

„ФОРУМ София“ АД
Индивидуален финансов отчет
За годината приключваща на 31 декември 2007
С независим одиторски доклад



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
"Форум София" АД

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на "Форум София" АД (Дружеството), включващи счетоводен баланс към 31 декември 2007 година, отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане приети от Комисията на Европейския Съюз се носи от ръководството на Дружеството. 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, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, с цел 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 Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни принципи и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

ВАРНО С ОПРАТНАТА

Мнение

По наше мнение, финансови отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на "Форум София" АД към 31 Декември 2007 година, както и за резултатите от неговата дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приложими в Европейския Съюз.

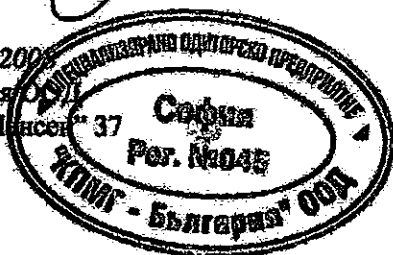
Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2007 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

София, 15 юни 2008
КПМГ България
ул. "Фридрих Нансен" 37
София 1142



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ

ОТЧЕТ НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2007

Ръководството на Форум София АД (Дружеството) представя следващия доклад и годишен финансов отчет към 31 декември 2007 г.

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Форум София АД (Дружеството) е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност с фирма Булком Витоша ЕООД на 02.10.2003 г. с решение № 1 на СГС по ф.д. № 16225/2003 г. Учредителният капитал е 5,000 (пет хиляди) лева, като впоследствие на 15.04.2005 г. основният капитал се увеличава на 500,000 (петстотин хиляди) лева чрез акционен внос от Булком Витоша ЕООД. През 2006 год. единичният собственик прехвърля изцяло дяловете си на "Комерска, Актуална Конверсия и Де Сано" ООД, Испания. Последва ново увеличение на капитала на 03.11.2006 г. на 11,560,020 (единадесет милиона петстотин и шестдесет хиляди и двестот лева. На 12.02.2007 г. дяловете на "Комерска, Актуална Конверсия и Де Сано" ООД, Испания се придобават от "Мутни Инвестиции Пропъртис Сари", Люксембург. На 22.03.2007 г. Булком Витоша ЕООД се преобразува в еднолично акционерно дружество с орган на управление - Съвет на директорите. С решение № 12 от 20.04.2007 правната форма се променя на акционерно дружество. Дружеството променя наименованието си на "Форум София" АД на 07.06.2007 г. В последствие 80 % от акциите се придобиват от "МД ЦЕ Холдинг Лимитед", дружество регистрирано по законите на република Кипър.

Дружеството е регистрирано по закон за ДДС на 06.11.2003 г.

Седалището на Дружеството се намира в гр. София.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Основан предмет на дейност на Дружеството е строителство и развитие, стопанисване и отдаване под наем на търговски и развлекателни центрове. Към датата на отчет Дружеството извършва и проект по изграждане на търговски и развлекателен център в гр. София, район Витоша Матеева долина. Основният път върху терен, собственост на Дружеството.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

През отчетната година Дружеството е реализирало нетна загуба в размер на 926,682.77 лева, откоито в подробни данни е приложен Отчет за доходите.

Структура на основния капитал

Към датата на отчет капиталът на Дружеството е в размер на 11,560,020 (единадесет милиона петстотин и шестдесет хиляди и двестот лева, разпределен в 1 150 002 акционерен лист с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева на всеки акция. 80% от капитала е собственост на МД ЦЕ Холдинг Лимитед, Кипър и 20% на "Мутни Инвестиции Пропъртис Сари", Люксембург.

Капиталът на Дружеството е изцяло внос под формата на паричен внос.

Събития след датата на отчета

На съществуват значими събития след датата на отчета, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещата дейност на Дружеството.

Научноизследователски и развойни дейности

Дружеството не извършва научноизследователски и развойни дейности.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2008 г.

Ръководството счита, че основното направление на дейността за 2008 г. следва да бъде успешно продължаване на проекта за строителство на търговски и развлекателен център "Форум София", като през първата половина на 2008 г. е планирано началото на строителството на комплекса.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ

Въпреки че Ръководството счита, че дейността на Дружеството не е изложена на значителни рискове, Ръководството следи за цялостния риск и търси начин да минимизира потенциалните отрицателни ефекти.

Валутно-курсен риск

Дружеството извършва в Република България, но има взаимностозициания с чуждестранни доставчици. Тъй като те се осъществяват в Евро, ръководството счита, че Дружеството е изложено на минимален валутно-курсен риск.

Личен риск

Личностните активи на Дружеството са в плаващи ликвидни проценти, като експозициите се следят стриктно.

Кредитен риск

Тъй като Дружеството все още не осъществява продажби, кредитните рискове са минимални.

Финансовите инструменти на Дружеството включват търговски и други изчисления, пари и парични еквиваленти, заемки, търговски и други задължения.

Дружеството не използва хеджирани инструменти с цел лимитиране на финансовите рискове.

ВАЖНО СЪОБЩЕНИЕ

ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ

ОТЧЕТ НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2007

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството има Съвет на директорите за срок от 3 години в състав:

Николас Вилхелм Валдухус, гражданин на Кралство Холандия;
Хендрикус Йоханес Петрус Ван Дьбрен, гражданин на Кралство Холандия;
Хенрик Валтер Шелфър, гражданин на Швейцария;
Горд Йозеф Курман, гражданин на Швейцария;
Питер Вайндери, гражданин на Австрия;

Дружеството се председателства от Изпълнителният директор Николас Вилхелм Валдухус, гражданин на Кралство Холандия, п.л. № БА0338403/12.12.2005 г.

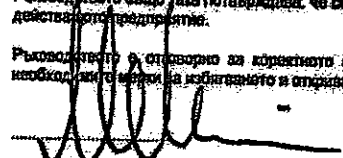
Отговорности на ръководството

Според отчетоводното законодателство ръководството следва да изготви финансов отчет за всяка финансова година, който да дава картина и честна представа за състоянието и резултатите на Дружеството.

Ръководството потвърждава, че е предлагало последователно адекватна отчетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към края на текущия период е спазвал принципът на предпазливостта при оценката на влязлите, гравите, приходите и разходите.

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

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


Изпълнителен директор

София, 27.03.2008 г.



ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 178285708

БАЛАНС

към 31 декември 2007

АКТИВИ	Бал.	31-12-2007 BGN'000	31-12-2006 BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	3	4 973	1 025
Инвентурирани активи	4	8 905	8 582
Отсрочени данъчни активи	15	-	154
Общо Дълготрайни активи		13 878	9 761
Текущи активи			
Вземания от контрагенти	5	1	352
Краткосрочни вземания от свързани лица	16	347	-
Други краткотрайни активи и предплатени разходи	6	100	19
Парични средства и парични еквиваленти	7	162	7
Общо текущи активи		610	387
ОБЩО АКТИВИ		14 488	10 148
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ		BGN'000	BGN'000
Собствен капитал	8		
Основен капитал		11 560	11 560
Нагрупана печалба(загуба)		(1 432)	(1 020)
Печалба(загуба) от текущия период		(927)	(412)
Общо собствен капитал		9 201	10 128
Дългосрочни задължения			
Дългосрочни задължения към свързани лица	19	3 258	-
Общо Дългосрочни задължения		3 258	-
Краткосрочни задължения			
Краткосрочни задължения към свързани лица	16	1 453	-
Задължения към контрагенти	9	562	-
Задължения за данъци и осигуровки	10	14	-
Общо Краткосрочни задължения		2 028	-
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ		14 488	10 128

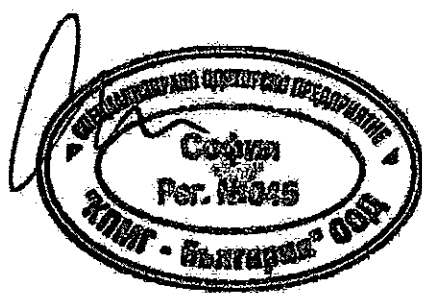
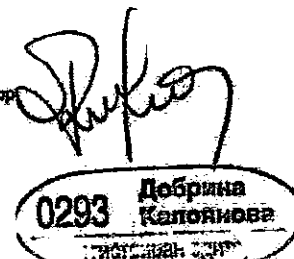
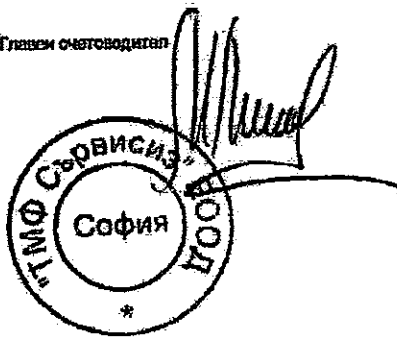
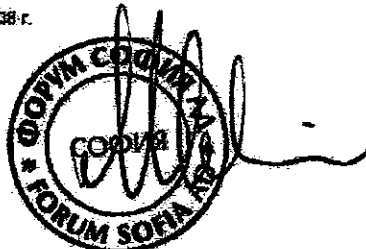
Полюпителните бележки поместени на страници 14-17 за неразделна част от този финансов отчет.

София, 21 март 2008 г.

Управител

Главен счетоводител

Одитор



ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 175255708

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

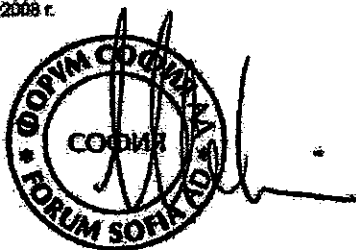
ЗА ПЕРИОДА ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007

	Бел.	БАН 000 31-12-2007	БАН 000 31-12-2006
Продължаващи дейности			
Други приходи от дейността	11	-	1
Административни разходи	12	(21)	(104)
Други разходи за дейността	13	(726)	(4)
Загуба от дейността		(747)	(107)
Финансови разходи	14	(26)	(455)
Загуба преди данъци		(773)	(566)
Отсрочен данъчен активизиране	15	(154)	154
Загуба от продължаващи операции		(927)	(412)
Нетна загуба за периода		(927)	(412)

Поредителните бележки поместени на страници 14-17 са неразделна част от този финансов отчет.

София, 21 март 2008 г.

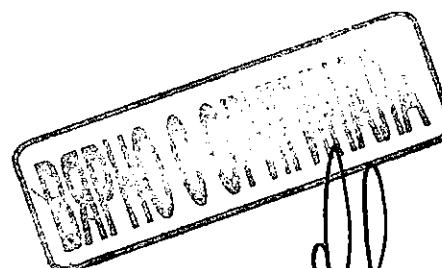
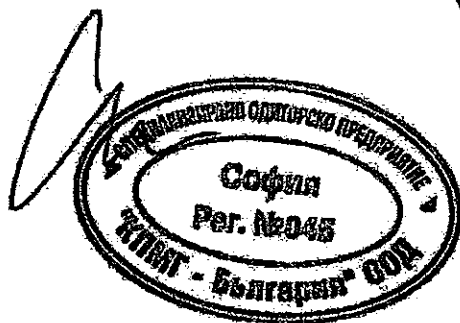
Управител



Главен счетоводител



Одитор



ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 173255708

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

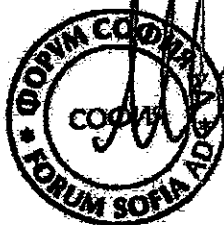
ЗА ПЕРИОДА ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007

	BGN'000 31-12-2007	BGN'000 31-12-2006
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ		
Платения към контрагенти и служители	(583)	(109)
Парични потоци от дейността	(583)	(109)
Други постъпления	33	195
Други плащания	(215)	(215)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ДЕЙНОСТТА	(765)	(130)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(1 024)	(1 368)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	-	2
Покупка на инвестиции	(343)	(92)
Получени лихви	1	1
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ	(2 266)	(1 477)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления свързани с основен капитал	-	11 060
Постъпления свързани с заеми	3 188	1 125
Плащания свързани с заеми	-	(10 577)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ	3 188	1 608
НЕТНА ПРОМЯНА НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	135	1
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	7	9
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	162	7

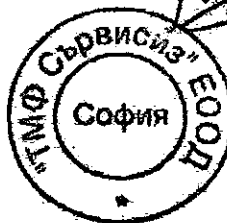
Пояснителните бележки поместени на страници 14-17 за неразделна част от този финансов отчет.

София, 21 март 2008 г.

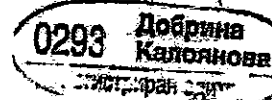
Управител



Главен счетоводител



Одитор



ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 176255708

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

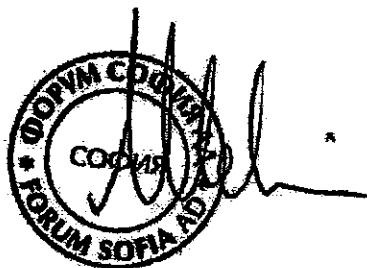
ЗА ПЕРИОДА ПРИКЛЮЧАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007

	Основен капитал BGN'000	Премии от капитал BGN'000	Резерви BGN'000	Процент- чен резерв BGN'000	Нагружена загуба BGN'000	ОБЩО BGN'000
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2008	500	-	-	-	(1 020)	(520)
Нетна загуба за периода	-	-	-	-	(412)	(412)
Записване на дялов капитал	11 060	-	-	-	-	11 060
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	11 560	-	-	-	(1 432)	10 128
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2007	11 060	-	-	-	(1 432)	10 128
Нетна загуба за периода	-	-	-	-	(927)	(927)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007	11 060	-	-	-	(2 359)	8 701

Подсчитаните бележки поместени на страници 14-17 за неразделна част от този финансов отчет.

София, 21 март 2008 г.

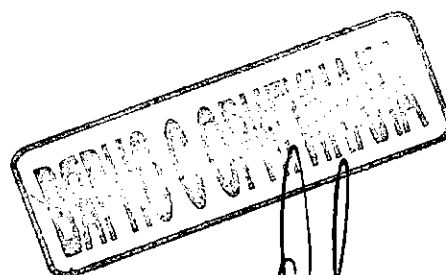
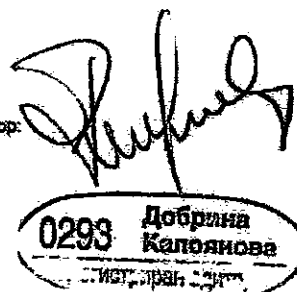
Управител



Главен счетоводител



Одитор:



ФОРУМ СОФИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г. (Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Корпоративна информация

Форум София АД (Дружеството) е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност с фирма Булком Витоша ЕООД на 02.10.2003 г. с решение № 1 на СГО по фд. № 10226/2003 г. Учредителният капитал е 5,000 (пет хиляди) лева, като впоследствие на 18.04.2005 г. основният капитал се увеличава на 600,000 (шестстотин хиляди) лева чрез апортна вносна-вземане. През 2006 год. едноличният собственик прекръпва изцяло дяловете си на "Комерсиал, Актуалес Комерсиалес и Де Осю" ООД, Испания. Последва ибор увеличаване на капитала на 03.11.2006 г. на 11,580,020 (единадесет милиона петстотин и шестдесет хиляди и двадесет) лева. На 12.02.2007 г. дяловете на "Комерсиал, Актуалес Комерсиалес и Де Осю" ООД, Испания са придобиват от "Мулти Инвестмънт Пропъртис Серл", Люксембург. На 22.03.2007 г. Булком Витоша ЕООД се преобразува в еднолично акционерно дружество с орган на управление - Съвет на директорите. С решение № 12 от 20.04.2007 г. правната форма се променя на акционерно дружество. Дружеството променя наименованието си на "Форум София" АД на 07.06.2007 г. В последствие 80 % от акциите се придобиват от МД ЦЕ Холдинг Лимитид, дружество регистрирано по законите на република Китай.

Основан предмет на дейност на Дружеството е строителство и развитие, стопанисване и отдаване под наем на търговски и развлекателни центрове. Към датата на отчета Дружеството инвестира в проект по изграждане на търговски и развлекателен център в гр. София, район Витоша. Матрична компания. Околностите път върху терен, собственост на Дружеството.

Управлението на проекта е изложено на Мулти Дипалъмънт България ЕАД, част от групата Мулти Корпорация.

Седището на Дружеството се намира в гр. София.

2.1. База за изпитание

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляди български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Излагане за съответствие

Финансовият отчет на Форум София АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

Применяване към МСФО

Дружеството е изготвило своя вътрешен баланс в съответствие с изискванията на МСФО 1. Примено за първи път на международните стандарти са финансови отчети (оригиналното издание на английски език от 2003 г.) на 1.1.2009 г., която дата е преста за дата на примяване на МСФО. До 31.12.2005 г. Дружеството е изготвило своите официални финансови отчети в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти за малки и средни предприятия, които са били значително променени, считано от 1.01.2002 г. Целта на промените е те да бъдат максимално доближени до изискванията на Международните счетоводни стандарти. Поради това на датата на примяване към МСФО, Дружеството е направило преглед и е преценило, че не са необходими ретроспективни, корекции и допълнителни оповестявания във връзка с вътрешния си баланс, както и в сравнителната информация за предходната година.

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменения стандарти и разяснения, приложими за отчетния период, приключващ на 31 декември 2007 г.

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следното:

Посочените по-долу нови и изменения стандарти и разяснения са възприети за първи път от Дружеството през текущия отчетен период. Те не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Дружеството, но изискват включването на допълнителни оповестявания във финансовия отчет.

- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване
- МСФО 1 Изменения - Оповестяване на капитала
- КРМСФО 7 Примяване на презнестителен подход съгласно МСС 29 Финансово отчитане при хиперинфлационна икономика
- КРМСФО 8, Обхват на МСФО 2
- КРМСФО 9 Преразглеждане на внедрени деривативи
- КРМСФО 10 Международно финансово отчитане и обобщения

Основните ефекти от тези промени са следните:

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване

Този стандарт изисква да бъдат направени оповестявания, така че потребителите на финансовия отчет да могат да оценят значимостта на финансовите инструменти на Дружеството, както и характера и степента на рисковете, произтичащи от тези финансови инструменти. В ползвателните бележки към настоящия финансов отчет, където е преценено за уместно, са включени новите изисквания оповестявания. Въпреки, че те не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Дружеството, сравнителната информация е преработена, където е необходимо.

МСС 1 Изменения - Оповестяване на капитала

Това изменение изисква Дружеството да направи нови оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовия отчет да оценят цялостта, политиките и процесите за управление на капитала.

КРМСФО 7 Примяване на презнестителен подход съгласно МСС 29 Финансово отчитане при хиперинфлационна икономика

Различията изисква прилагането на МСС 29 през отчетния период, през който за първи път икономиката на функционалната валута на предприятието се характеризира с хиперинфлация като се предполага, че хиперинфлацията е съществувала и преди. КРМСФО 7 не е приложимо за дейността на Дружеството и няма ефект върху финансовия отчет.

КРМСФО 8, Обхват на МСФО 2

Това разяснение пояснява МСФО 2 Плащане на базата на акции да се прилага за всяко споразумение, на базата на което се предоставят капитални инструменти или възникват задължения за предприятието, когато стойността на полученото е по-ниска от справедливата стойност на предоставените инструменти. Тъй като Дружеството не извършва такива сделки, това изменение няма ефект върху финансовия отчет.

ФОРУМ СОФИЯ АД

[Signature]

ФОРУМ СОФИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г. (Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.2. Промени в счетоводните политики и осъществявания (предължения)

КРМСФО 9 Преразглеждане на внедрени деривативи

КРМСФО 9 изисква предприятието да определи дали даден договор съдържа внедрен дериватив в момента, в който то стане за първи път страна по договора. Различенето забранява последващо преразглеждане на договора, освен ако той не е променен, което води до значителна промяна в паричните потоци, свързани с договора. Тъй като предприятието няма внедрени деривативи, които трябва да бъдат отделени от основния договор, това различие няма ефект върху финансовото състояние и/или резултата от дейността на Дружеството.

КРМСФО 10 Междудни финансово отчитане и обезценка

Това различие забранява възстановяването на загуби от обезценка, признати през предходни междудни отчетни периоди, по отношение на репутация и/или на инвестиции в капиталови инструменти или във финансови активи, отчитани по цена на придобиване. Тъй като Дружеството, не е възстановявало загуби от обезценка през предходни междудни отчетни периоди, това различие няма ефект върху неговото финансово състояние и/или резултата от дейността.

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетните активи и пасиви, и осъществяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

2.4. Обобщение на съществения счетоводни политики

Принципи на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозрим бъдеще. Бъдещата дейност на дружеството зависи от бизнеса, средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на дружеството бъде затруднена или прекратена, а съществните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекалкулация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лев, който е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Земата и сградите се отчитат първоначално по обектовост, която включва покупната цена, както и всички пряки разходи за придобиването на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Към датата на баланса не са извършени оценки на независим външен експерт на земята и сградите.

Всички други машини, съоръжения и оборудване се представя на историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критерия за признаване на дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен ремонт на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Земата не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Среди - 25 години

Машини и съоръжения - 3-33 години

Компютърно оборудване и софтуер - 2 години

Транспортни средства - 4 години

Офис Оборудване, обзавеждане и други активи - 5-67 години

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при осъществяване от него. Печалбата или загубата, възникваща при отписването на актива (представяваща разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансов година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилагания метод на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

ВЕРИО С ОЗНАЧАВА
ВЕРИО С ОЗНАЧАВА

ФОРУМ СОФИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г. (Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценки.

Ползният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи, с ограничен ползнен живот, се амортизират за срока на ползния им живот и се тестват за обезценки, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на ползния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен ползнен живот. Промени в очаквания ползнен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен ползнен живот, се класифицират по техните функции в отчета за доходите, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Програмни продукти

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пукане в експлоатация на специфичен програмнен продукт. Те се амортизират върху техния очакван ползнен живот.

Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределение стойността на активите до тяхната остатъчна стойност върху ползния им живот.
Компютърни програмни продукти - 2 години

Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен ползнен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценки на годишна база. Актив, който се амортизира, се преглежда за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подблъскващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такъв индикация или когато се извърши ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актив е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актив или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актива, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актив рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по техния функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предишни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалена. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в причините, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличението, представляващо възстановяване на загубата от обезценка, балансовата стойност на актива не може да превишава балансовата стойност, такова, каквато би била (след признаване на амортизацията), в случай, че в предишни периоди не е била призната загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите.

Инвестиционен имот

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или части от сграда, или и двете), държан от Дружеството за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете. Предварително класифицира имоти като инвестиционни имоти и когато придобива:

- земя (вкл. за неопределено бъдещо използване), притежавана с цел дългосрочно увеличаване на стойността на капитала (а не с цел краткосрочна продажба);
- сграда (вкл. такива които не са ползвани), притежавана от Дружеството и с цел отдаване по оперативен лизинг.

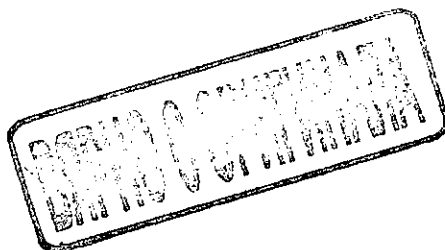
Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички разходи, свързани директно с придобиването на съответния имот. За последната година се прилага модела на цената на придобиване, определен в МСР 16, който изисква инвестиционният имот да бъде оценен след първоначална оценка по амортизирана цена на придобиване (минус натрупаните загуби от обезценки).

Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с възникнали промяна за обезценка. Промяна за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява текущата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на промяната за обезценка се признава в отчета за доходите.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.



ФОРМА СОБИРА АД

ПОДСИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г. (Всички суми са в милиони левов, освен ако не е указано друго)

2.4. Обобщение на съдържанието на финансовите отчети (продължение)

Финансови активи, оценени по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обесценяване от заеми и вложения, оценени по амортизирана стойност, сумата на загубата се определя като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез изчисление на корективна сума за промяна за обесценяване. Сумата на загубата не признава в отчета за доходите.

Дружеството първо признава данни съответстващи обективни доказателства за обесценяване отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими. Ако Дружеството спредава, че няма обективни доказателства за обесценяване на отделни оценени финансови активи, без значение дали в отделен или не, активът се включва в група от финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и се определя обесценяването заедно. Актив, който се оценява за обесценяване отделно и при който се признава или продължава да се признава загуба от обесценяване, не участва в колективната оценка на обесценяване.

Ако в следващ период сумата на загубата от обесценяване намалява и след това може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обесценяването е признато, признатата преди това загуба от обесценяване се възстановява. Възстановяването на загубата от обесценяване се признава в отчета за доходите до момента, до който балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, такова би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обесценяване.

Търговските вложения се обесценяват, когато съществуват обективни доказателства (като например, спад в продажби, че дължимостта ще бъде обременена с неплатежност или с неплатежност финансови затруднения), че Дружеството няма да може събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вложения се намалява чрез изчисление на корективна сума за промяна за обесценяване. Обесценяването възниква се отпраща, когато станат несъбиреми.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни кредитици с падеж до 3 месеца, както и банкови съществуващи. В баланса съществуващите се включват като краткосрочни задължения в категорията на краткосрочните заеми.

Дългосрочни заеми

При първоначалното им признаване, дългосрочните заеми и траншеени средства се оценяват по справедлива стойност, намалявана с право свързаните разходи по сригата, и могат класифицирани като отплатени по справедлива стойност в печалбата или загубата.

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява дългосрочните заеми и траншеени средства по амортизирана стойност, с изключение на метода на ефективния лихвен процент. Печалбата и загубата от дългосрочните заеми и траншеени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отплати, както и чрез процеса на амортизиране.

Търговски и други краткосрочни задължения

Търговските и други краткосрочни задължения се отчитат на цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на получените материали, услуги и услуги, независимо от това дали са фактурирани или не на Дружеството.

Отплатено на финансови активи

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отплатява, когато:

- договорите предвиждат паричните потоци от финансовия актив са изключени;
- договорите предвиждат за получаване на паричен поток от финансовия актив са запазени, но в прости договорни задължения за плащане на всички изборни парични потоци, без съществено отлагане, на третата страна на сделка за прехвърляне; или
- договорите предвиждат за получаване на паричен поток от финансовия актив са прекъснати, при което (а) Дружеството е прекъснато в значителен степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството като е прекъснато, нито е запазено в значителен степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазено контрола върху него.

Когато Дружеството е прекъснато договорите си права за получаване на паричен поток от финансовия актив и нито е прекъснато, нито е запазено в значителен степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазено контрола върху него, то продължава да признава прекъснатия финансов актив до момента на продължаващото участие в него. Степените на продължаващото участие, които е под формата на гаранция за прехвърляне или, се оценява по по-малката от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възстановяването, което може да се получи да бъде възстановено от Дружеството.

Отплатено на финансови пасиви

Финансов пасив се отплатява от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отплатено или е изплатено или срокът му е изтекъл.

Заемът на съществуващ финансов пасив с друг дълг инструмент от същия заемодател със съществено различен условия, или дружеството модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отплатено на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

Разходи за заеми

Разходите за заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването и изграждането на отговорни на усъвременяване, които изцяло или частично определени срок от време, за да станат готови за продажбата или употребата, се капитализират като част от стойността на тези активи, докато станат готови за употреба. Всички разходи от инвестиционен характер от временни инвестиции от определени заеми, предизвикани и отговарящи на условията на активите, се признават от разходите за заеми, включващи за капитализиране.

ФОРМА СОБИРА АД
ВЪНТРОШНА КОНТРОЛНА

ФОРУМ СОФИЯ АД

ПОДСИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г. (Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщения на съществени счетоводни политики (продължение)

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашни задължения (правна или конструктивна) в резултат на минали събития, има вероятност за погасяване на задълженията да бъде необходим поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задълженията. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно възрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановяваните разходи. Когато ефектът от временните разлики в стойността на парите е съществен, провизията се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Признаване на приходи

Приходите се признават, когато е вероятно дружеството да има икономически изгода свързана със сделката и сумата на прихода може да бъде надеждно измерена.

Приход от лизинг

Приходите за лизинг се начисляват на база на ефективния лизинг процент и сумата на вземането, за което се отнасят.

Приходи от продажби на недвижими имоти

Обичайно приходите се признават, когато се признава правото на собственост върху купувача. Ако предприятието е длъжно да извърши значителни действия след преминаване на собствеността, приходът се признава след извършване на тези действия. Освен това предприятието взема под внимание начина на плащане и доказаното измерение на купувача да завърши плащането. Когато общата сума на получените плащания, автоматично получените авансови суми от купувача или текущите плащания от него, не гарантират по бързоскорен начин, че купувачът ще завърши плащането, приходът се признава до размера на получените до момента суми.

Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само докато признатите разходи са възстановими.

Лизинг

Определеното дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това, дали изпълняването на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението предоставя правото за използване на актива. Преценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удостоверено мисъл от посочените по-долу условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
 - (б) управлението е специално за подновяване или между страните в договорно удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
 - (в) налице е промяна в определеното дали изпълнението зависи от конкретния актив;
 - (г) налице е съществена промяна в актива.
- Ако дадено споразумение се преценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:
- в случай на подточка (а), (в) и (г), по-горе, когато възниква промяната в обстоятелствата, порадища преценката;
 - в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

Финансов лизинг

Наемните договори за придобиване на имоти, машини и съоръжения, при които Дружеството преразглежда и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансов лизинг договор. Финансовите лизинг договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-високата от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между плащане и лизинг, така че да се постигне постоянен лизинг доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната плащане. Счетоводните плащания по лизинга, без лизинга, се включват в дългосрочен или краткосрочен задължение по заем. Лизинг се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор, така че да се постигне постоянен лизинг доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната плащане.

Оперативен лизинг

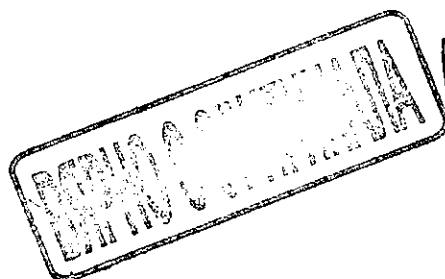
Наемните договори, при които разходите и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпите от страна на наемодателя) се отнасят като разход в отчета за доходите на равни вноски за периода на наемния договор.

Текущи данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъци на активи и лизинги за текущи и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисляване на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен прости към датата на баланса.

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до стабил, който се били признати директно в собствения капитал през същия или предходен отчетен период.



ФОРУМ СОФИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г. (Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщения на съпроводящите счетоводни политики (продължение)

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите в периода и текущите балансови стойности

Пасива по отсрочен данък се признава за всички облагани временни разлики, с изключение на случаите, когато пасивът по отсрочен данък възниква в резултат на първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и в момента на сделката не оказва влияние нито върху счетоводната печалба, нито върху облаганата печалба или загуба.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намалени временни разлики, пренесени неизползвани данъчни активи и неизползвани данъчни загуби, до степен, до която е вероятно да е налице облаганата печалба, срещу която да бъдат използвани тези активи, с изключение на случаите, когато активът по отсрочен данък, свързан с намалената временна разлика, възниква в резултат на първоначално признаване на актив или пасив по дадена сделка, която не е бизнес комбинация и в момента на сделката не оказва влияние нито върху счетоводната печалба, нито облаганата печалба или загуба.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на активите по отсрочени данъци към всяка балансова дата и я намалява до степен, до която вече не е вероятно да е налице достатъчна облаганата печалба, която да позволи цялата или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се признават нито се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими в периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, на база данъчните ставки (и данъчни закони), които са в сила в действителност или в значителна степен са в сила към датата на баланса.

Данъкът върху доходите, свързан с активи, признати директно в собствения капитал, се признава в собствения капитал, а не в отчета за доходите.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статки, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходния отчетен период.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се компенсират, ако съществуват право основания да се компенсират текущите данъчни активи срещу текущите данъчни пасиви и отсрочените данъци се отнасят до същите предходните и данъчни законодателства.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

2.5. Бъдещи промени в счетоводните политики

Стандарти, разяснения и изменения в публикувани стандарти, които все още не са в сила

Дружеството не е приложило по-рано посочените по-долу нови стандарти, разяснения и изменения на съществуващи стандарти, които са публикувани и задължителни за прилагане за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 г., или по-късно:

MSS 23 Разходи по заеми

Измененият MSS 23 Разходи по заеми е публикуван през март 2007 година и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година. Той изменя разходите по заеми, които се извършват във връзка с изграждането на активи, използвайки определени условия, да бъдат включени в текущата стойност. Тези активи излизат продължителен период от време, за да бъдат готови за използване или продажба. Счита се от 1 януари 2009 година, замяна на Дружеството следва да промени счетоводната си политика, като капитализира разходите по заеми, свързани с изграждането на активи, използвайки определените в стандарта условия. Съгласно преходните разпоредби на MSS 23, Дружеството ще приложи тази промяна в счетоводната политика проспективно. Съответно, разходите по заеми, извършени след 1 януари 2009 година ще бъдат капитализирани в стойността на активи, използвайки определените в стандарта условия. Няма да бъдат извършвани преизчисления по отношение на разходите по заеми, извършени до 1 януари 2009 година и признати в отчета за доходите за съответните отчетни периоди. Измененият MSS 23 все още не е приет от ЕС.

MSS 1 Представяне на финансов отчет (преработен)

Измененият MSS 1 Представяне на финансов отчет влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година. Той изменя отчетът за промените в собствения капитал да включва само трансакции със собствеността (включително) на предприятието. Въвежда се нов отчет за общоосновен доход. Разпределението на дивиденди към собствеността следва да се отразява единствено в отчета за промените в собствения капитал или в пояснителните бележки към финансовия отчет. Дружеството е в процес на анализ на ефектите от преработения MSS 1 върху финансовите си отчети. Преработеният стандарт все още не е приет от ЕС.

АКЦИОНАРИ
ДАННОСТИ
12.10.2007

ФОРУМ СОФИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г. (Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.5. Бъдещи промени в счетоводните политики (продължение)

МСФО 8 Оперативни сегменти

МСФО 8 заменя МСГ 14 Отчетане по сегменти и влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година. Стандартът въвежда управленския подход при отчетането по сегменти. Предприятията следва да представят информация, която ръководството използва за вътрешни цели за оценка на представеното на оперативните сегменти и разпределяне на ресурсите между различните сегменти. Тази информация може да се различава от представянето в баланса и отчета за доходите, като се изисква обяснение и разяснение на разликите. Тъй като Дружеството няма сегменти, МСФО 8 няма да има ефект върху финансовото му отчетане.

КРМСФО 11, МСФО 2 – Сделки със собствени акции и с акции на Групата

КРМСФО 11 влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 март 2007 година. Разяснението изисква споразумения, при които са предоставени права на спонзорите да получат капиталови инструменти на предприятието, да бъдат отчетени като сделки за плащане на акции, уредени чрез издаване на капиталови инструменти, дори ако предприятието избира или е задължено да закупи капиталовите инструменти от друго предприятие, или когато акционерите на предприятието предоставят тези капиталови инструменти. Разяснението обхваща и отчетането на сделки, при които на спонзорите се предоставят права да получат капиталови инструменти на компанията-майка, в индивидуалните финансови отчети на дъщерните дружества. КРМСФО 11 не е приложимо за дейността на Дружеството, тъй като не се съществяват сделки със собствени акции и с акции на Групата.

КРМСФО 12 Споразумения за концесийни услуги

КРМСФО 12 е публикувано през ноември 2008 година и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година. Разяснението регламентира счетоводното отчитане на договори за предоставяне на публични услуги от предприятията (застъпвателни). Тъй като Дружеството не е изпълнител по споразумения за концесийни услуги, КРМСФО 12 не е приложимо за дейността му, КРМСФО 12 все още не е прието от ЕС.

КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите

КРМСФО 13 е публикувано през юни 2007 година и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 юни 2008 година. Това разяснение изисква кредитите, предоставени като награда за лоялност на клиентите, да се отчетат като отделен компонент на сделката по продажба, в резултат на която възникват. Съответно, част от справедливата стойност на полученото възнаграждение, следва да се разпредели към кредитите, предоставени като награда за лоялност на клиентите и да се разсрочи за периода на тяхното използване. Тъй като Дружеството не прилага подобни програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 13 няма да има ефект върху неговия финансов отчет. КРМСФО 13 все още не е прието от ЕС.

КРМСФО 14 МСГ 19 – Лимит на активи на план с дефинирани доходи, мюлтипликатори изчисления за финансиране и взаимодействието между тях

КРМСФО 14 е публикувано през юни 2007 година и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 година. Това разяснение регламентира определянето на лимита на изплащане по план с дефинирани доходи, който може да се признае като актив съгласно МСГ 19 Доходи на нивата лица. Тъй като Дружеството няма финансирана планова с дефинирани доходи, разяснението няма да има ефект върху неговото финансово състояние нито резултати от дейността. КРМСФО 14 все още не е прието от ЕС.

ФОРУМ А СЪОБЩАВА
13.12.2008



ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ
ПОДСВЕТЕЛНИ ВЕЛКОВИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2007

3 Изоти, машини и оборудване

	Земли и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства и машини	Разходи за придобиване на ММА	31/12/2007	31/12/2006
Отчетна стойност на 01-01-2006	-	-	-	-	-	-
Придобити през периода	-	2	-	1 026	-	1 027
Отписани през периода	-	(2)	-	-	-	(2)
Отчетна стойност на 01-01-2007	-	-	-	1 026	1 026	-
Придобити през периода	-	21	-	3 948	3 969	-
Отписани през периода	-	(21)	-	-	(21)	-
Отчетна стойност на 31-12-2007	-	-	-	4 973	4 973	-
Надрупана амортизация към 01-01-2006	-	-	-	-	-	-
Надрупана амортизация за периода	-	1	-	-	1	-
Отписана амортизация за периода	-	(1)	-	-	(1)	-
Надрупана амортизация към 01-01-2007	-	-	-	-	-	-
Надрупана амортизация за периода	-	2	-	-	2	-
Отписана амортизация за периода	-	(2)	-	-	(2)	-
Надрупана амортизация към 31-12-2007	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност към 31-12-2007	-	-	-	4 973	4 973	-
Балансова стойност към 31-12-2006	-	-	-	1 026	1 026	-

Разходите за придобиване на ММА представляват разходи свързани с изграждането на търговски и развлекателен център в гр. София, район Витоша, Малиновка добуна-Околовръстен път, като в отчета в б.л. 1. Покупката на земята от изграждането през годината, общината в б.л. 16 са за земята на фирмата за изграждане на проекта. Сумата на разходите за земята по данни за земята на изграждането през 2007 г. възлиза на 46 хил. лв. Включването на земята, като в отчета за придобиване на земята на разходите по данните, включването през 2007 г. е 3,17 %.

4 Инвентаризиран изоти

	31/12/2007	31/12/2006
Земли в София, район Витоша, Малиновка добуна-Околовръстен път	8 605	8 602
	8 605	8 602

Придобити през периода 2006 до началото на 2007 г. терен по проект търговски и развлекателен център "Форум София" в обща площ 175 хил. кв. м. Пазарната стойност, определена от лицензиран оценител в първата половина на 2007 г., възлиза на 38,784 хил. евро.

5 Вземания от контрагенти

	31/12/2007	31/12/2006
Аванси към доставчици	1	382
	1	382

6 Други извънбалансови активи и пасивни разходи

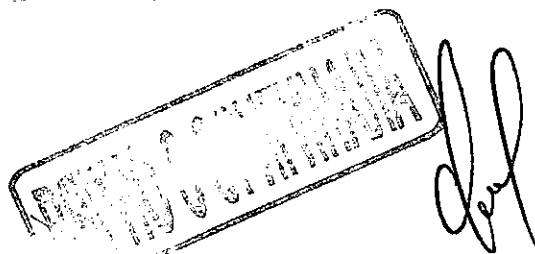
	31/12/2007	31/12/2006
Данъци за възстановяване	86	16
Данъци	12	-
	100	16

7 Парични средства и парични еквиваленти

	31/12/2007	31/12/2006
Парични средства в брой	2	1
Парични средства по разплащателни сметки в брой	145	3
Парични средства по разплащателни сметки в чуждестранна валута	16	3
	163	7

8 Собствени капитал

Капиталът на Дружеството възлиза на 11,500,020 лв., разпределен в 1,150,022 акции с номинална стойност 10 (десет) лева всяка, 80% от капитала е собственост на МД ЦЕ Колчан Лимитед, Келър и 20% на "Мунти Инвестмънт Програми Сървис", Лондон, Бире.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2007

SECRET - CONFIDENTIAL

ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2007

Отсрочен данъчен пасив

	Проценка за активи	Коригираща не разходи	Привидни	Амортизация	Други	Общо
Стойност към 31-01-2007	-	-	-	-	-	-
Добавено в отчета за доход	-	-	-	-	-	-
Добавено в изчисления	-	-	-	-	-	-
Промяна на ефективната данъчна ставка	-	-	-	-	-	-
Стойност към 31-12-2007	-	-	-	-	-	-
Дългосрочен отсрочен данъчен пасив	-	-	-	-	-	-
Краткосрочен отсрочен данъчен пасив	-	-	-	-	-	-

Към датата на баланса Дружеството има неизплатени данъчни задължения в размер на 123 хил. лв. Ръководството на Дружеството не предполага възможности този задължен да се компенсира с бъдещи данъчни печалби, за което признатият през 2006 год. отсрочен данъчен актив със същата сума загуби се отписва през годината.

16. Предоставяне на сурфин със свързани лица

Сделки със свързани лица през текущия период и разходи

	31/12/2007	31/12/2006
Дългосрочни разходи и приходи по кредити Мутни Девелопмънт България ЕАД	341	-
	<u>341</u>	<u>-</u>
Коригиращи разходи Мутни Девелопмънт България ЕАД Министър Рънн Игънър Манастирски Сро, Чехия Мутни Фейлинг БВ Холандия - Коригиращи разходи	1 432 8 40	- - -
	<u>1 480</u>	<u>-</u>
Краткосрочни задължения от свързани лица Мутни Брате България ЕАД Мутни Девелопмънт България ЕАД	5 342	- -
	<u>347</u>	<u>-</u>
Дългосрочни задължения към свързани лица Мутни Фейлинг БВ Холандия - Задължение по получен заем > 1 година Мутни Фейлинг БВ Холандия - Разход по получен заем < 1 година	3 188 72	- -
	<u>3 260</u>	<u>-</u>
Краткосрочни задължения към свързани лица Мутни Девелопмънт България ЕАД Министър Рънн Игънър Манастирски Сро, Чехия	1 440 8	- -
	<u>1 448</u>	<u>-</u>

Договорът за заем с Мутни Фейлинг БВ Холандия е сключен на 26.04.2007 г. Първият транш е получен на 26.04.2007 г. Заемът е документиран в писма и е с фиксиран годишен процент, който се определя от траншевия Кюмбюр + 4 пункта, изчисляван на първия работен ден на всяко календарно тримесечие. Средногодишният процент по заема изчислява през 2007 год. е 2.27 %.

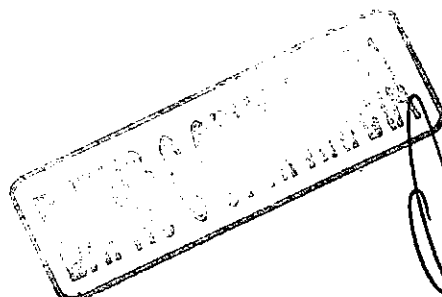
В сделките със свързани лица няма отклонения от нормативните пазарни условия.

17. Финансови инструменти

17.1. Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите инструменти представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

	31/12/2007	31/12/2006
Възврати от свързани лица	347	-
ДДС за възстановяване	85	19
Параични средства	162	6
	<u>594</u>	<u>25</u>



ФОРУМ СОФИЯ АД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2007

17.2 Приходи и разходи

Очакваните плащания по финансови пасиви, изключващи спазването на прикритието са, както следва:

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	после от 6 месеца
Дългосрочни задължения към свързани лица	3 258	-	-	(3 258)
Краткосрочни задължения към свързани лица	1 453	(1 453)	(1 453)	-
Търговски и други задължения	576	(576)	(576)	-
	<u>5 287</u>	<u>(2 029)</u>	<u>(2 029)</u>	<u>(3 258)</u>

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	после от 6 месеца
Дългосрочно финансиране	-	-	-	-
Дългосрочни задължения към свързани лица	-	-	-	-
Краткосрочни задължения към свързани лица	-	-	-	-
Търговски и други задължения	-	-	-	-

17.3 Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото активите и пасивите му са denominирани в български лев или Евро. Считано от 1 януари 1998 г. курсът на българският лев в фирмата към евро при курс 1.85563 лева за евро Евро.

17.4 Дивиденди

Изплащането в паричен доход

Заем от Мутла Файнанс БВ Кооператив

31/12/2007	31/12/2006
3 188	-
<u>3 188</u>	<u>-</u>

Заявено е с плащане лихвен процент в размер на 3 месеца EURIBOR плюс 4 %, риск налага Дружеството на лихвения риск.

В табелата по-долу е представен анализ на чувствителността към външните променливи в лихвените проценти и ефекта им върху отчетна за доходите, при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

Промените на лихвените такси с 1% би повлияли върху финансовите инструменти с плащане доходност по следния начин:

	31/12/2007	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2006
1% увеличение	1%	1%	1%	1%
уменьшение	уменьшение	уменьшение	уменьшение	уменьшение
	3	(3)	-	-
	<u>3</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Заем от Мутла Файнанс БВ Кооператив

17.5 Справедлива стойност

Ръководството на Дружеството счита, че отчетната стойност на финансовите активи и пасиви са приблизително равни на справедливите им стойности.

18 Полни експозиции

Към датата на съставяне на финансовите отчети Дружеството няма полни експозиции.

19 Успоредни активи и пасиви

Към датата на съставяне на финансовите отчети Дружеството няма успоредни активи и задължения.

20 Събития след датата на баланса

Не съществуват значими събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Дружеството.

