

**Алфа Кредит АДСИЦ**  
**Финансов отчет**  
**31 декември 2006 г.**

**Grant Thornton** 

**ALFA**   
**CREDIT**  
a part of ALFA  **FINANCE HOLDING**

## СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Доклад на независимия одитор	
Баланс	2
Отчет за дохода	3
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Пояснения към финансовия отчет	6-12



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите  
на "Алфа кредит" АДСИЦ  
гр. София

### Доклад по финансовите отчети

Ние одитирахме приложените финансови отчети на "Алфа кредит" АДСИЦ, които включват: баланс към 31.12.2006 г., отчет за дохода, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци (пряк метод) за годината, приключила тогава, и съответните приложения. За да получат разбиране относно финансовото състояние, финансовото представяне и паричните потоци на дружеството, читателите на този доклад би следвало да се запознаят с приложения финансов отчет, изготвен от ръководството на дружеството.

#### *Отговорност на ръководството на дружеството*

Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето на финансовия отчет, който честно представя финансовата позиция, финансовото представяне и паричните потоци на дружеството в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и националното счетоводно законодателство. Тази отговорност включва:

- организиране и прилагане на вътрешен контрол, за да се предотвратят и открият измами и грешки;
- избор и прилагане на счетоводни политики, които съответстват на МСФО и са подходящи при съответните обстоятелства;
- да направи необходимите счетоводни преценки, включително съществените предположения, на които тези преценки се базират.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност е, базирайки се на одита ни, да изразим мнение по този финансов отчет. Ние извършихме одита в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одита, така че да получим приемлива, но не абсолютна, сигурност относно това дали финансовият отчет не съдържа съществени грешки, дължащи се на измама, или не. Един одит включва:

- разбиране на дейността на дружеството и средата, в която е действало, с цел да се оценят рисковете от съществени пропуски и грешки във финансовия отчет и определяне и осъществяване на по-нататъшни одиторски процедури, за да се отговори на тези рискове;



- получаване на доказателства, подкрепящи сумите и оповестяванията във финансовия отчет чрез тестове и други процедури;
- оценка на това, доколко е подходяща избраната и прилагана счетоводна политика;
- оценка на разумността на съществените предположения;
- оценка на общото представяне на информацията във финансовия отчет и оповестяванията.

В един одит на финансов отчет одиторът получава разбиране относно вътрешния контрол на дружеството като база за определяне на вида, времето и размера на одиторските процедури, но не с цел да получи достатъчна база за изразяване на мнение, относно изграждането и ефективното действие на този вътрешен контрол.

Ние вярваме, че сме получили достатъчно подходящи доказателства, за да можем да изразим мнение относно финансовия отчет.

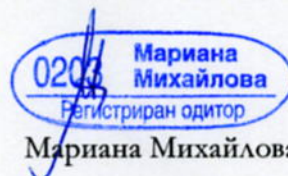
#### *Нашето мнение*

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2006 г., и за финансовото представяне и паричните потоци за годината, приключваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и националното счетоводно законодателство.

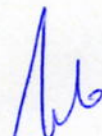
Специализирано одиторско предприятие



Регистриран одитор



28 Март 2007  
гр. София



## Баланс

	Пояснение	2006 '000 ЛВ	2005 '000 ЛВ
<b>Активи</b>			
<b>Краткотрайни активи</b>			
Други вземания	4	905	-
Парични средства	5	316	-
		<b>1221</b>	<b>-</b>
<hr/>			
<b>Общо активи</b>		<b>1221</b>	<b>-</b>
<hr/>			
<b>Капитал</b>			
Основен капитал	6.1	500	-
Други резерви		-	-
Финансов резултат		(39)	-
<b>Общо капитал</b>		<b>461</b>	<b>-</b>
<hr/>			
<b>Пасиви</b>			
<b>Краткосрочни пасиви</b>			
Данъчни задължения		2	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	10.2	8	-
Други задължения	7	750	-
		<b>760</b>	<b>-</b>
<hr/>			
<b>Общо пасиви</b>		<b>760</b>	<b>-</b>
<hr/>			
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<b>1221</b>	<b>-</b>

Изготвил: Виолета Янакиева

Дата: 21.02.2007 г.

Заверил:

0203 Мариана Михайлова  
Регистриран одитор

Управител: Константин Ненов



Поясненията на страници от 6 до 12 представляват неразделна част от финансовия отчет.

## Отчет за дохода

	Пояснение	2006 '000 лв	2005 '000 лв
<b>Приходи от продажби</b>		-	-
Разходи за външни услуги	8	(29)	-
Разходи за възнаграждения	10.1	(9)	-
Други разходи	9	(1)	-
<b>Резултат от оперативна дейност</b>		<b>(39)</b>	-
<b>Резултат за периода преди данъци</b>		<b>(39)</b>	-
Разходи за данъци, нетно			
<b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>		<b>(39)</b>	-

Изготвил: Виолета Янакиева  
Дата: 21.02.2007 г.

Управител: Константин Ненов

Заверил: \_\_\_\_\_



Поясненията на страници от 6 до 12 представляват неразделна част от финансовия отчет.

## Отчет за паричните потоци (пряк метод)

Пояснение	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
<b>Оперативна дейност</b>		
Плащания към доставчици	(29)	-
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>29</b>	<b>-</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления от емитиране на акции	650	-
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(305)	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>345</b>	<b>-</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на парични средства</b>	<b>316</b>	<b>-</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>		
<b>Парични средства в края на периода</b>	<b>5</b>	<b>316</b>

Изготвил: Виолета Янковица

Дата: 21.02.2007 г.

Заверил: \_\_\_\_\_



Управител: Константин Ненов



Поясненията на страници от 6 до 12 представляват неразделна част от финансовия отчет.

## Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Пояснение	Основен капитал	Премиен резерв	Преоценъчен резерв	Финансов резултат	Общо капитал
<b>Салдо към 31 декември 2004 г.</b>						
Промени в счетоводната политика						
<b>Салдо към 1 януари 2005 г.</b>						
Емисия на дялов капитал						
Разпределение на печалбата						
Преценка на дълготрайни активи						
Други промени в капитала						
Нетен резултат за периода						
<b>Салдо към 31 декември 2005 г.</b>						
Промени в счетоводната политика съгласно МСС 32 и МСС 39						
<b>Салдо към 1 януари 2006 г.</b>						
Емисия на дялов капитал						
Разпределение на печалбата						
Преценка на дълготрайни активи						
Други промени в капитала						
Нетен резултат за периода						
<b>Салдо към 31 декември 2006 г.</b>						

Изготвил: Виолета Янакиева  
 Дата: 21.02.2007 г.

Управител: Константин Ненов

Заверил:

0203 Мариана Михайлова  
 Регистриран одитор



Поясненията на страници от 6 до 12 представляват неразделна част от финансовия отчет.

## Пояснения към финансовия отчет

### 1 Обща информация

Дружеството е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел с решение N 1 от 27.09.2006 г. по фирмено дело 10626/2006 г. на СГС.Седалище и адрес на управление на Дружеството е: София, ул. Иван Вазов 30

Дружеството има едностепенна форма на управление. Съветът на директорите е в състав : Константин Василев Ненов – председател и изп. Директор, Станимир Кръстев Кръстев – заместник председател и Анани Петров Паунов

Основната дейност на дружеството се състои в инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания/секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания

Дейността на дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел

Финансовият отчет към 31 декември 2006 г. е одобрен и приет от Съвета на Директорите на 21.02.2007 г.

### 2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети от (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС).

Дружеството е създадено през м. Септември 2006 г., поради което в настоящия финансов отчет не са посочени сравнителни данни за предходни отчетни периоди.

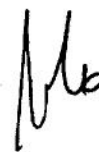
### 3 Счетоводна политика

#### 3.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на



най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

### 3.2 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за дохода в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

### 3.3 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са прегледани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.



Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Загубите за обезценка за единици, генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички останали активи на Дружеството към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

#### **3.4 Данъци върху дохода**

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за дохода.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.



