

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

НА

ХАД “АКБ КОРПОРАЦИЯ”

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на ХАД "АКБ КОРПОРАЦИЯ" гр.СОФИЯ

към 31.12. 2007

СЪДЪРЖАНИЕ	Бележки	31.12.2006	31.12.2007
НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ			
Услуги	1	28	0
Други приходи от дейността	2	4446	65
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	3	0	0
Разходи за външни услуги	4	41	9
Разходи за персонала	5	9	8
Разходи за амортизации	6	13	7
Други оперативни разходи	7	135	19
Нетни финансови разходи	8	14155	-137
Печалба/загуба преди данъци		18431	-115
Текущ данък		0	1
Отсрочени данъци		0	0
Нетна печалба за периода		18431	0

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Дата: 01.03.2008 година

Съставител:

Ръководител:

заверил: [подпис]
31.03.08



БАЛАНС

към 31 декември 2007

СЪДЪРЖАНИЕ	БЕЛЕЖКИ	31.12.2006	31.12.2007
АКТИВИ			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	10	3
Дългосрочни инвестиции	10	1719	1795
Дългосрочни вземания	11	1607	960
Общо дълготрайни активи:		3336	2758
Стоково - материални запаси	12	0	0
Търговски и други вземания	13	4	4
Парични средства и парични еквиваленти, фин. активи	14	2	3
Общо краткотрайни активи		6	7
Общо активи:		3342	2765
 <i>Собствен капитал</i>			
Основен капитал	15	3981	3981
Преоценъчен резерв	16	54	54
Натрупана печалба/загуба	17	-14843	-14959
Общо капитал и резерви		-10808	-10924
<i>Дългосрочни пасиви</i>			
Задължения по търговски кредити	18	14123	13648
Общо дългосрочни задължения:		14123	13648
 <i>Краткосрочни пасиви</i>			
Търговски задължения		1	6
Задължения към персонала и соц.осиг.	19	21	28
Данъчни задължения		5	7
Общо краткосрочни задължения		27	41
Общо капитал и пасиви		3342	2765

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Дата: 01.03.2008 година.

Съставител:

Ръководител:

Заверило: *[Signature]*
31.03.08



**Отчет за промените в капитала и резервите
към 31.12. 2007**

Показатели (статии) <i>a</i>	БЕЛЕ	Основе	Преоценъче	Резерви	Не	Общо
	ЖКИ	и	и		разпределе на Печалба/ Непокрита Загуба	
		капитал	резерв			
		1	2	3	4	5
Салдо в началото на отчетния период		3981	54		-14843	-10808
Разпределение на печалбата в т.ч.						
Дивиденди						
Печалба/загуба за периода					-116	-116
Други- временни разлики						
Салдо към края на отчетния период		3981	54		-14959	- 10924

Отчетът за промените в собствения капитал и резервите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Дата: 01.03.2008 година

Съставител:

Ръководител:

завершил: *[Signature]*
31.03.08г.



Отчет за паричните потоци

Към 31.12. 2007 година

Наименование на паричните потоци А	БЕЛЕЖКИ	31.12.06 1	31.12.07 2
Парични потоци от оперативна (основна) дейност			
Плащания на доставчици		-6	-3
Парични плащания персонала и за социално осигуряване		-2	0
Други постъпления/плащания, нето		-4	0
Паричен поток от оперативната дейност		- 12	- 3
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Предоставени заеми			
Покупка на инвестиции			
Постъпления от продажба на инвестиции			
Паричен поток използван в инвестиционната дейност		0	0
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		453	4
Платени задължения по заеми, предоставени заеми		-408	0
Комисионни по финансова дейност		-35	0
паричен поток използван във финансовата дейност		10	4
Нетно намаление/увеличение на парични средства и Еквиваленти		-2	1
<i>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</i>		4	2
Парични средства и парични еквиваленти на 31.12		2	3

Дата: 01.03.2008 година

Съставител:

Ръководител:

*Заверил: Зм
31.03.08г.*



БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ЗА 2007 ГОДИНА

1. Информация за дружеството и счетоводна политика

“АКБ – КОРПОРАЦИЯ” ХАД е учредено през 1996 година и има статут на публично дружество съгласно Българското законодателство. Акционерите на Дружеството към настоящия момент надхвърлят 87 072 души.

Предмета на дейност е управление анализ и контрол на дейността на дъщерните дружества в портфейла на Холдинга, чрез техните Колективни органи за управление. Придобиване, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване и управление и продажба на облигации, придобиване и управление и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, други търговски сделки, не забранени със закон.

Собственост и управление:

Юридически лица:

1. “АКБ КМС” ЕООД – 52 619 бр. акции
2. ФИК “АКБ Форес” ХАД – 282 000 бр. акции
3. “Партнърс Актив” ЕООД – 141 834 бр. акции
4. “АКБ Актив” АД – 142 200 бр. акции
5. “АКБ Форес” АД – 9900 бр. акции
6. “АКБ Корпорация” ХАД (собствени) – 150 бр. Акции
7. „Българска холдингова компания” АД – 50 бр. акции

Физически лица – 87 072 броя – 2 214 730 бр. акции

Дружеството има едностепенна форма на управление и се управлява от Съвет на Директорите в три членен състав, както следва:

1. “АКБ АКТИВ” АД

Адрес: гр. София, ул. “Фредерик Жолио-Кюри” № 20, ет.11, офис 3
Представител: Блага Димитрова Врачева – Председател и Изп. директор

2. “ФОРЕСТ ГРИЙН 2003” ХАД

Адрес: гр. Костенец, ул. “Съединение” № 2
Представител: Крум Христов Иванов – Зам.председател

3. Димитър Борисов Гронев

Структура на дружеството: Оперативната структура на дружеството е с две нива на управление след прякото ръководство на Изпълнителния член.

В структурата са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители.

1.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти и интерпретации, издадени от Постоянния комитет за разяснения към същия съвет, приложими към 30.09.2007год.

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN), закръглени до хиляда.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, като за дълготрайните активи, същата е модифицирана с преоценката по тяхната справедлива стойност.

1.2. Сравнителни данни и преизчисления

Отчета за 2007 година ще бъде за пета поредна година, за която дружеството изготвя финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

1.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, както и до признатите разходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

1.4. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на Дружеството е български лев. От 01.07.1997 година левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото, като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR1.

Операции с чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на деня на възникване. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в лева по курс на деня към 31.12.2007 година. Курсови разлики възникнали при тези операции се отчитат в Отчета доходите. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, отчетени по справедлива стойност, се преоценяват в лева по курса на деня, в който са възникнали транзакциите.

1.5. Управление на финансовите рискове Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

1.5.1. Риск от курсови разлики

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем е изложена на риск от курсови разлики поради това, че получени и предоставени търговски заеми в долари на САЩ. Ръководството строго наблюдава и взема мерки за избягването на негативни последици от промените във валутните курсове.

1.5.2. Лихви по търговски и банкови кредити

За текущата си дейност дружеството използва банкови и търговски кредити. Банковите кредити се обезпечават с ипотека на недвижим имот и залог на вземанията. Годишната лихва търговските кредити са от свързани лица и не се обезпечават, лихвата е фиксирана 10 % /пазарен/ за валутния заем и заемите в лева.

1.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат и представят по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Извършен е преглед на всички значими дълготрайни материални активи към 31.12.2007 година /препоръчителен метод по МФСО/ с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност. Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за приходи и разходи на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Очаквания полезен живот е както следва:

- | | |
|----------------------|----------|
| • Компютри | 2 години |
| • Стопански инвентар | 6 години |

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка.

1.7. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции на дружеството са оценени по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на борсата и ръководството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност и не счита, че тя се различава съществено от отчетната им стойност. Прилага се себестойностен метод на отчитане.

1.8. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската стойност от стойността им на придобиване и нетната им реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Изписването на материалите е по метода на средно претеглената цена, а цената им на придобиване включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба.

1.9. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се отчитат по тяхната отчетна стойност, намалени със загуба от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудно събираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се

обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите.

1.10. Парични средства и парични еквиваленти

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

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- Лихвите по получени кредити са включени като плащания към финансовата част.

1.11. Обезценка

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

1.12. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната, му съдебна регистрация.

1.13. Преоценъчен резерв

Като Преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършваните през предходни години преоценки до справедливата стойност на притежаваните от дружеството ценни книги.

1.14. Провизии

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

1.15. Търговски и други задължения

Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2007 г.

1.16 Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между

работодателя и осигуреното лице в съотношение 65:35, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс.

Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, в които персоналът е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за доходите и като текущо задължение, след приспадане на платените вече суми и полагащите се удръжки. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на разходите по натрупващи се компенсеруеми отпуски, които ще бъдат изплатени през следващи отчетни периоди. В оценката се включват разходите за възнагражденията и разходите за задължително обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Същите се представят в баланса като краткосрочни задължения.

1.17. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на Българската народна банка към датата на начисляването им.

- Нетни финансови разходи - приходи

Нетните финансови разходи включват плащания за лихви по заеми, дивиденди, получени лихви от вложени средства и печалби и загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни, получени дивиденди от участия.

1.18. Данъчно облагане и отсрочени данъци

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата със ставка 15% за 2005 год. За 2006 год. данъчната ставка е 15%, а за 2007 год е 10%.

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса.

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията / балансовия пасивен метод /, който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към датата на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи срещу, които актива може да се оползотвори.

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана.

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

1.19. Доход на акция

Доходът на една акция е изчислен на база на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените поименни акции през отчетния период.

	2006	2007
Финансов резултат	18431	-114566,72
Среден брой акции	2 843 483 бр.	2 843 483 бр.
Доход на една акция	6,48лв.	0,00 лв.

Бележка 1,2. Приходи от дейността

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Отписани задължения	4446	65
Услуги	28	0
Всичко приходи:	4474	65

Бележка 3. Разходи за материали

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Други материали	0	0
Всичко материали:	0	0

Бележка 4 Разходи за външни услуги

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Външни услуги	41	9
Всичко:	41	9

Бележка 5. Разходи за персонал

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Заплати и възнаграждения	8	6
Вноски за социалното осигуряване	1	2
Всичко:	9	8

Бележка 7. Други оперативни разходи

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Други	135	0
Отписани вземания с изт. давностен срок	0	19
Всичко други разходи:	135	19

Бележка 8. Нетни финансови разходи

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07 год.
Разходи за лихва	423	209
Приходи от лихва	23	46
Положителни курсови разлики		44
	104	
Отрицателни курсови разлики		18
	20	
Приходи от продажба на финансови активи	14468	0
Приходи от дялови участия	3	0
Други финансови разходи	0	0
Всичко:	14155	-137

Бележка 9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя и сгради	Машини, съоръжения, Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо:
Отчетна стойност					
Салдо към 01.01.2007 година		36		79	115
Придобити					
Трансфери					
Отписани					
Салдо към 31.12.2007 година		36		79	115
Амортизация					
Салдо към 01.01.2007 година		36		69	105
Начислена за периода				7	7
Отписана амортизация					
Салдо към 31.12.2007 година		36		76	112
Балансова стойност					
Към 31.12.2007 година		0		3	3

Извършен е преглед на значими дълготрайни материални активи към 31.12.2007 година с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност и наличие на данни за обезценка.

Бележка 10. Дългосрочни инвестиции

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Салдо към 31 декември 2007год.		
В т.ч. дъщерни	0	0
Асоциирани	142	142
Други	1577	1653
Общо	1719	1795

Бележка 11. Дългосрочни вземания

Дружеството към 31.12.2007 година има дългосрочни вземания в размер на 960 х.лв. по предоставени дългосрочни заеми.

Бележка 12. Стоково – материални запаси

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07 год.
Материали	0	0
Всичко	0	0

Бележка 14. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Парични средства в брой	2	3
Всичко:	2	3

Бележка 16. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е възникнал от последващи оценки на ценни книжа и към 31.12.2007 г. е 54 хил.лв.

Бележка 17. Неразпределена печалба

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Натрупана печалба/загуба	-33274	-14843
Текуща печалба/загуба	18431	-116
Всичко:	-14843	-14959

Данъчната печалба на дружеството след преобразуване на счетоводния финансов резултат е 12 030 лева и дължимия корпоративен данък за 2007г. е 1203 лв.

Бележка 18. Задължения по търговски кредити

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Задължения по кредити от свързани лица	5902	5350
Задължения по получени търговски заеми	8194	8194
Други	27	104
Всичко:	14123	13648

Бележка 19. Задължения към персонала

В хиляди лева	31.12.06	31.12.07
Заплати	14	19
Задължения по социалното осигуряване – дължимите осигурителни вноски върху възнагражденията	7	9
Всичко:	21	28

Бележка Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса, които са от съществено значение за имущественото и финансовото състояние на дружеството.

Гр.София
01.03.2008 г.

Съставил:



Ръководител:

