

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До ръководството/собствениците на „Кепитъл Маркетс” АД

Извърших одит на приложения финансов отчет на “Кепитъл Маркетс” АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване, и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама, или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в разумна степен на сигурност, доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на доказателства, относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът включва също оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаю, че извършеният одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

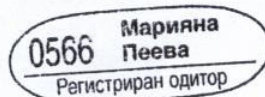
Мнение

В резултат на това удостоверявам, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на “Кепитъл Маркетс” АД към 31 декември 2007 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Одитор: Марияна Пеева

Дата: 20.03.2008 г.

Адрес: гр. София



“КЕПИТЪЛ МАРКЕТС”
АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2007 година

И

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ НЕГО


БАЛАНС

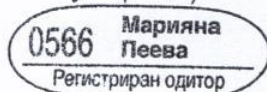
към 31 декември 2007 г.

<i>в хил.лева</i>	Забележка	2007 г.	2006 г.
А К Т И В И			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини, съоръжения	3	4	81
Разходи за придобиване на ДА	4		11
Нематериални активи	5	16	13
Финансови активи	6	10	10
<i>Общо нетекущи активи</i>		<u>30</u>	<u>115</u>
<i>Текущи активи</i>			
Парични средства	7	819	338
Търговски и други вземания	8	14	16
Разходи за бъдещи периоди			1
<i>Общо текущи активи</i>		<u>833</u>	<u>355</u>
<i>Сума на актива</i>		<u>863</u>	<u>470</u>
Ценни книжа на клиенти	15	12090	3524
П А С И В			
<i>Собствен капитал</i>			
Регистриран капитал	9	500	500
Резерви		16	16
Финансов резултат за текущата година		1	(68)
Финансов резултат от минали години		(80)	(12)
<i>Общо собствен капитал:</i>		<u>437</u>	<u>436</u>
Текущи задължения	10	426	34
<i>Сума на пасива</i>		<u>863</u>	<u>470</u>

Настоящият Баланс следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки на стр. 6 до 15

Дата 01.03.2008 г.

Завърши без резерви: 



Съставител: 

Изп. директори: 



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

към 31 декември 2007 г.

в хил.лева

Забележка 2007 г. 2006 г.

Нетни приходи от финансовата дейност

Финансови приходи

11 150 65

Финансови разходи

12 (75) (35)

Всичко нетни приходи от финансова дейност:

75 30

Нетни приходи от нефинансова дейност

Приходи от продажба на активи и услуги

13 116 14

Себестойност на продажби

(76)

Всичко нетни приходи от нефинансова дейност:

40 14

Административни разходи

14 (114) (112)

Счетоводна печалба/загуба за периода

1 (68)

Разходи за данъци

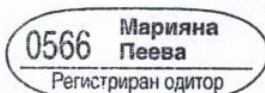
Печалба

1 (68)

Настоящият Отчет за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки на стр. 6 до 15

Дата 01.03.2008 г.

Заверен без резерви: *MLL*



Съставител:

Изп. директор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

към 31 декември 2007 г.

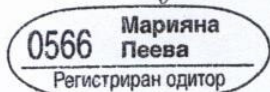
в хил.лева

	2007 г.	2006 г.
Парични потоци от основната дейност		
Парични постъпления от клиенти	508	92
Парични плащания на доставчици	(72)	(37)
Парични потоци, свързани с данъци върху печалбата		(1)
Парични потоци свързани с трудови вознаграждения	(59)	(58)
Парични потоци от лихви	10	8
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(9)	(10)
Други парични потоци от основна дейност	(1)	(2)
Нетни парични наличности от основна дейност	377	(8)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Закупуване/продажба на нетекущи активи	99	(23)
Дивиденди	5	
Нетни парични наличн. използвани за инвест.дейност	104	(23)
Нетно увеличение на паричните наличности	481	(31)
Парични наличности в началото на периода	338	369
Парични наличности към края на периода	819	338

Настоящият отчет за измененията на паричните средства е съставен по прекия метод.

Дата 01.03.2008 г.

Завърши без резерви:



Съставител:

Изп.директори:

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 декември 2007 г.

В хил. лева

	Основен Капитал	Специали- зирани резерви	Финансов резултат		Общо
			Печалба	Загуба	
Салдо към 01. Декември 2007 г.	500	16	(80)		436
Финансов резултат за текущата година				1	1
Разпределение на печалбата през годината					
Салдо към 31. Декември 2007 г.	500	16	(79)		437

Дата 01.03.2008 г.

Съставител:

Изп. директори:

Завърши без резерви:

М

0566 Марияна
Пеева
Регистриран одитор



**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ И
ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА
Към 31 декември 2007 год.**

1. Учредяване и основни функции

“КЕПИТЪЛ МАРКЕТС” е акционерно дружество с предмет на дейност съгласно ЗППЦК, описан по-долу.

На Дружеството е издаден Лиценз № РГ-03-0132/17.09.2007 г. на основание чл. 13, ал.1, т. 5 във връзка с чл. 15, ал. 1, т.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 49, ал. 1 от “Наредба № 11 за лицензите за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел”, с което дава право на “Кепитъл Маркетс” АД да извършва:

Като инвестиционен посредник в рамките на европейския съюз и Европейското икономическо пространство на инвестиционни услуги и дейности по чл. 54, ал. 2, т. 1, 2, 4, 5 и 7 ЗППЦК, както следва:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа;
- Изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти;
- Управление, в съответствие със сключен договор, на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;
- Предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа;
- Предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка;

Освен тези дейности, съгласно цитираният Лиценз, “Кепитъл Маркетс” АД може да извършва и допълнителни услуги по чл. 54, ал. 3, т. 1 -5 от ЗППЦК, както следва:

- Съхранение и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пори на клиенти в депозитарна институция) и на свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
- Предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие, че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
- Консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и

косултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;

- Сделки с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- Инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с ценни книжа.

2. Счетоводна политика

2.1 . Основа за изготвяне на финансовите отчети

“КЕПИТЪЛ МАРКЕТС” АД осъществява своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за счетоводството и други нормативни актове на българското законодателство.

Всички данни за 2006 и 2007 година в настоящия финансов отчет са представени в хиляди лева.

А) Баланс

Балансът на Дружеството е съставен съобразно изискванията на МСС 1 – Представяне на финансови отчети;

Б) Отчет за доходите

Отчетът за доходите е изготвен съобразно изискванията на МСС 1 – Преставяне на финансови отчети, според метода на разходите по функционално предназначение;

В) Отчет за паричните потоци

Отчетът за паричните потоци е изготвен съгласно изискванията на МСС 7 – Отчети за парични потоци. Използван е прекият метод, като отчетът е изготвен на нетна база;

Г) Отчет за собствения капитал

Основният капитал на “Кепитъл Маркетс” АД е в размер на 500 000 лв., разпределен в 500 000 броя броя акции с право на един глас всяка от тях;

Финансовите отчети на Дружеството са съставени при съобразяването със следните основни счетоводни принципи:

1. текущо начисляване
2. действащо предприятие
3. предпазливост
4. съпоставимост между приходите и разходите
5. предимство на съдържанието пред формата

6. запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период - постигане съпоставимост на счетоводните данни и показатели през различните отчетни периоди;
7. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс

2.3. Дефиниция и оценка на елементите на баланса.

2.3.1. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, включваща покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всякакви разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива в състояние, необходимо за неговата експлоатация.

След признаването като актив, всяка позиция от имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчита по нейната цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива, когато Дружеството е вероятно да има икономически изгоди от актива, надвишаващи първоначалното им оценяване. Всички други последващи разходи се признават като разход, през периода, в който са възникнали.

Амортизацията на активите се начислява като се използва линейния метод върху оценения полезен живот.

Избраният праг на същественост за активите на Дружеството през 2007 г. е в размер на 500 лв.

По групи активи са приложени следните амортизационни норми:

Сгради	4 %
Компютри	50 %
Автомобили	25 %

2.3.2. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. В случаите на отделно придобиване тя е равна на тяхната покупна цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

След първоначалното признаване на нематериален актив, той се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и всякакви натрупани загуби от обезценка.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходи и разходи в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди или когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези два случая разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството през 2007 г. е в размер на 500 лв.

Прилагат се следните амортизационни норми:

Права върху програмни продукти	50%
Интернет сайт	15%

2.3.3. Паричните средства и еквиваленти

Паричните средства във функционална валута са оценени по номинална стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват ежедневно и към датата на баланса по заключителен курс на БНБ.

Курсовите разлики, възникнали при преизчисляване на паричните позиции в чуждестранна валута по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали.

2.3.4. Задължения

Задълженията на Дружеството са представени в баланса по стойността на тяхното възникване.

2.3.5. Признаване на приходите и разходите.

Приходите от продажби и разходите за дейността са отразявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването е извършено при спазване на изискването за причинно-следствената връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

2.3.6. Доходи на наети лица

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от Дружеството в замяна на положения от наетите лица труд.

Доходите, които се очаква да бъдат платени в замяна на положения труд се признават като задължение след приспадане на всички вече платени суми и като разход за Дружеството.

Дружеството отчита очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отсъствия като допълнителната сума, която се очаква да се изплати в резултат на неизползването право, натрупано към датата на баланса.

2.4. “Кепитъл Маркетс” АД използва счетоводен софтуерен продукт Еуросис за целите на счетоводното отчитане на сделките по занятие, внедрен през предходната 2006 г.

2.5. Индивидуалният сметкоплан на “Кепитъл Маркетс” АД е разработен съобразно характера и спецификата на дейността като инвестиционен посредник. Разработен е в четирицифрени счетоводни сметки. За нуждите на аналитичното отчитане, към тях се откриват неограничен брой партии на обекти, контрагенти, доверители, ценни книжа, парични средства и др. Индивидуалният сметкоплан е разработен така, че да гарантира достоверността на представената информация във финансовите отчети.

2.6. “Кепитъл Маркетс” АД няма участие в капитала на други дружества, освен притежаваните 20'000 бр. акции на БФБ. Подробен анализ на същите е направен в т.6 “Финансови активи” на Пояснителните бележки.

3. Нетекущи /дълготрайни/ материални активи.

	Сгради	Компютри	Автомобили	Общо нетекущи активи
Отчетна стойност				
Салдо 01.01.2007 г.	73	2	57	132
Постъпили		7		7
Излезли	73		57	130
Салдо 31.12.2007 г.		9		9
Нагрупана амортизация				
Салдо 01.01.2007 г.	7	2	42	51
Амортизация за периода	1	3	4	8
Амортизация на излезли	8		46	54
Салдо на 31.12.2007 г.		5		5
Балансова стойност на 01 януари 2007 г.	66		15	81
Балансова стойност на 31 декември 2007 г.		4		4

4. Разходи за придобиване на дълготрайни активи

Разходите за придобиване на дълготрайни активи през 2006 г. включват разходи за изработката на интернет страница, отчетени съгласно изискванията на МСС 38 Нематериални активи и във връзка с ПКР – 32 Разходи за интернет страници.

5. Нематериални активи

	Интернет сайт	Права върху Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност			
Салдо 01.01.2007 г.		14	14
Постъпили	11		11
Излезли			
Салдо 31.12.2007 г.	11	14	25
Натрупана амортизация			
Салдо 01.01.2007 г.		1	1
Амортизация за периода	1	7	8
Амортизация на излезли			
Салдо на 01.01.2007 г.	1	8	9
Балансова стойност на 01 януари 2007 г.		13	13
Балансова стойност на 31 декември 2007 г.	10	6	16

Нематериалните активи представляват права за ползване на специализиран софтуер, необходим за осъществяването на стопанската дейност на дружеството, както и интернет сайт.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи.

6. Финансови активи.

Към 31.12.2007 г. "Кепитъл Маркетс" АД притежава 20000 броя акции на БФБ на стойност 10500 лв., които са класифицирани съгласно МСС 39 "Финансови инструменти: признаване и оценяване" към групата на финансови активи, на разположение за продажба, по-конкретно като акции, недържани за търгуване в краткосрочен период, тъй като чрез тях, предприятието си осигурява под 20% участие в капитала на емитента. Финансовият актив е отразен в баланса на дружеството по цена на придобиване, като активи за които няма ценова котировка на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде определена надеждно по друг начин.

7. Парични средства

	31.12.2007 хил.лв.	31.12.2006 хил.лв.
Парични средства в лева	325	233
Парични средства във валута	78	84
Парични средства на клиенти	416	21
Общо парични средства:	819	338

8. Търговски и други вземания

	31.12.2007	31.12.2006
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Вземания от продажби	12	14
Корпоративен данък	2	2
Общо вземания:	14	16

9. Капитал по регистрация

Кепитъл Маркетс е акционерно дружество. Във връзка с изискванията на чл. 8, ал. 1 от ЗПФИ (ДВ, бр. 52 от 29.06.2007 г) към дата на баланса “Кепитъл Маркетс” АД притежава 500 хил. броя безналични акции с право на един глас. Същите са регистрирани в Централния депозитар, където се води книгата на акционерите на инвестиционния посредник. Съгласно Акт за регистрация на Централен депозитар, “Грамекс” АД притежава 85.25 % от капитала на дружеството. Останалите акционери са физически и юридически с малцинствено участие.

10. Текущи задължения

	31.12.2007	31.12.2006
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения по парични средства на клиенти	416	21
Задължения към доставчици		7
Задължения към бюджета	4	1
Задължения към персонала и фондовете на ДОО и ЗО	6	5
<i>в т. ч. задължения по компенсиремии отпуски</i>	2	1
Общо:	426	34

11. Финансови приходи

	2007	2006
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от операции с финансови активи	84	38
Положителни курсови разлики	51	18
Приходи от лихви	10	9
Приходи от дялово участие	5	
Общо:	150	65

12. Финансови разходи

	2007	2006
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи от операции с финансови активи	(13)	(6)
Отрицателни курсови разлики	(60)	(27)
Разходи за такси по банкови сметки	(2)	(2)
Общо:	(75)	(35)

13. Нефинансови приходи

	2007	2006
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на дълготрайни активи	99	
Консултантски услуги	17	14
Общо:	116	14

14. Административни разходи

	2007	2006
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ
Разходи за заплати	49	51
Разходи за услуги	33	24
Разходи за амортизации	15	18
Разходи за осигуровки	11	12
Други разходи	5	4
Разходи за материали	1	3
Общо:	114	112

15. Отчитане на ценните книжа от името и за сметка на клиенти.

15.1. Ценните книжа, закупени от името и за сметка на клиентите /доверители/ в Дружеството се отчитат съгласно изискванията на МСФО и възприетата счетоводна политика. Към датата на баланса те са както следва:

<i>в хил.лв.</i>	31.12.2007	31.12.2006
Ценни книжа на клиенти в т.ч.:	12090	3524
- Акции, търгувани на регулиран пазар	8772	492
- Акции, нетъргувани на регулиран пазар	3093	2935
- Компенсаторни инструменти	225	97

Тяхното изменение, в сравнение с предходния период е нарастване с 8566 хил. лв.

15.2. По вид и видове емисии, в края на отчетния период ценните книжа на клиентите на дружеството са следните:

ISIN	Емитент	Брой ЦК	Балансова стойност
BG11ALBAAT17	Албена АД	40	4751.20
BG1100046983	Албена инвест холдинг АД	25	506.00
BG11ALSUAT14	Алкомет АД	210	3540.60
BG1100087987	Арома АД	60	1177.80
BG11BALOAT11	БАЛКАН АД	50	1609.00
BG1100004982	Балкантурист Елит АД(Ем Джи Елит Холдинг)	25	99.50
BG11TERAAT17	Бесттехника ТМ - Радомир АД - Радомир	10	136.50
BG11BLBLAT13	Благоевград - БТ АД	2	179.98
BG4000027079	БЪЛГАРСКА РОЗА - СЕВТОПОЛИС АД	250	457.50
BG1100001988	Българска Холдингова Компания АД	1715	11233.25
BG11VIVIBT14	Видахим АД	10	78.20
BG11DESLAT11	ДЕКОТЕКС АД	751	2253.00
BG1100038980	Доверие - Обединен Холдинг АД	16566	236396.82
BG11DRRAAT10	Дружба АД Разград	135	9701.10
BG11DRPLAT19	Дружба стъklarски заводи АД	65	9096.75
BG1100114062	Еврохолд България АД-София	21631	147523.42
BG11ELSOBT17	ЕЛЕКТРОНИКА АД	4	304.00
BG11ELNIAT11	Елпо - Николаево АД	50	97.50
BG11ELSOVT13	Елпром - ЗЕМ АД	5	132.00
BG11ELHAAT17	Елпром-ЕЗД	121	121.00
BG11ELPABT16	Елхим-Искра АД	35	240.10
BG11ZAPEBT10	Заводски строежи - ПС - Перник АД	1	34.57
BG11ZAGOBT19	Захарни заводи АД	794	12084.68
BG1100081055	ЗД Евро инс АД	320	5344.00
BG1100011995	Златен лев холдинг АД	10	20.40
BG1100015046	ЗПАД Булстрад	5	1380.40
BG1100109070	Зърнени храни България АД	164628	742472.28
BG1100010989	Индустриален капитал холдинг	12632	126443.38
BG1100019980	Индустриален холдинг България АД	1300	14742.00
BG1100039012	КАОЛИН АД	925	16085.75
BG1100105052	КЕПИТЪЛ МАРКЕТС АД	500000	4499.91
BG11KMSUAT11	КММ АД	41573	1319111.29
BG11KOVABT17	Кораборемонтен завод "Одесос"	30	9298.20
BG1100129052	Корпоративна търговска банка АД	981	94205.43
BG11KRKRBT18	Крумица АД	60684	60684.00
BG11LETRAT14	ЛЕСОПЛАСТ АД	5	1137.65
BG11MPKAAAT18	М+С Хидравлик АД	970	13415.10
BG11BESTAT15	Машпроектинженеринг АД (Берое АД)	48	55.20
BG11MESAAT13	Медика АД	60	10200.00
BG11MEPLAT13	МЕТАКОМ - СЛЗ АД	325127	325127.00
BG1100075065	Монбат	4097	125204.32
BG11MOSOBT14	МОСТСТРОЙ АД	241	70994.49
BG11NEDIAT11	Неохим АД	26	2000.70
BG11OLKAAAT10	Оловно-цинков комплекс АД	1810	165035.80
BG11ORRUAT13	Оргахим АД	575	370346.00
BG11OSLOAT16	ОСЪМ АД	168782	168782.00
BG1100100038	Параходство Българско речно плаване АД	1880	18236.00
BG11PERUAT17	ПЕТЪР КАРАМИНЧЕВ АД	394	4546.76
BG11PRSOAT19	Програмни продукти и системи АД	12	12.00
BG1100019022	Проучване и добив на нефт и газ ЕАД	455	6178.90
BG1100106050	Първа инвестиционна банка АД	21627	230091.93
BG1100043980	Развитие индустрия холдинг	15	73.50
BG11SVSVAT11	Свилоса АД	5020	32379.00
BG1100026985	Северкооп-Гъмза Холдинг АД	10	41.30
BG1100033981	Синергон Холдинг АД	26	379.86
BG11SOSOBT18	Софарма АД	943	8458.71
BG1100031068	СОФАРМА ИМОТИ АДСИЦ - СОФИЯ	3950	61106.50
BG1100041000	Софарма логистика АД - София	1650	3712.50
BG11ELLOAT15	Спарки-Елтос АД	280	4597.60
BG1100005971	Стара планина холд АД	4425	33718.50
BG1100098059	ТБ Българо-Американска Кредитна Банка АД	2236	178119.76
BG1100014973	ТБ Централна кооперативна банка АД	49677	527569.74

BG4000036070	ТБ Централна кооперативна банка АД	8900	17900.40
BG11TOSOAT18	Топливо АД	105	3057.60
BG1100049078	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	1639	459657.55
BG1100017059	Уеб Медия Груп АД	100	276.00
BG11FASIAT18	ФАЗЕРЛЕС АД	413	128046.52
BG1100042057	Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	110	246.40
BG1100026068	Фонд за енергетика и енергийни икономии	14	112.00
BG11FOKAAT18	Формопласт АД	164	636.32
BG1100031985	ХД Пътища АД	5	180635.75
BG11HIYMAT14	ХИДРАВЛИЧНИ ЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ (ХЕС) АД	467	12090.63
BG11HISOBT19	Хидроизомат АД	10	130.60
BG11HIKAAAT14	ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА АД	272	52232.16
BG1100046066	ХИМИМПОРТ АД	209327	3246661.77
BG11HIVRBT11	Химко АД	40300	5239.00
BG1100008983	Холдинг Света София АД	75	86.25
BG11CEVRAT11	ЦЕНТРОМЕТ АД	2538304	2538304.00
BG11CUIHAT10	ЧУГУНОЛЕЕНЕ АД	574	18729.62
BG11ZESOAT12	Шератон София Балкан АД	38	2318.38
BG11PLPLVT16	Юрий Гагарин - БТ АД	11	1282.60
RKB12961	Поземлена комисия ВЪРШЕЦ	703	446.05
RKB35523	Поземлена комисия КАЛОЯНОВО	723	458.74
RKB00357	Поземлена комисия Нови Искър	9889	4166.24
BG91GKZAP073	Централен регистър на компенс. инстр.	6700	2959.39
BG91GKZLT072	Централен регистър на компенс. инстр.	196565	196565
BG91PKBON071	Централен регистър на компенс. инстр.	4003	1686.46
BG91ZAPIS072	Централен регистър на компенс. инстр.	41300	18609.78

Оценката на клиентските активи към 31.12.2007 г. е извършена по пазарна цена по бюлетин на БФБ към 21.12.2007 г.

16. Свързани лица

През отчетния период дружеството е осъществявало сделки със свързани лица по смисъла на МСС 34 "Оповестяване на свързани лица".

Приходите от тези сделки през отчетния период са на стойност 110538.61 лв., от тях 6565.03 лв. са от сделки с "Грамакс" АД и останалите 103973.58 лв. - на физически лица, явяващи се като свързани лица с дружеството.

Дата 01.03.2008 г.



Съставител:

Изд. директор

