



ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИ АДСИЦ

Ексклузив Пропърти АДСИЦ тел. (+359 2) 980 3871
България, София 1142 (+359 2) 980 3875
Бул."Васил Левски" №49 факс (+359 2) 980 8381
Вх.1, ет.1, ап.6 www.expro.bg

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ

30 септември 2007 г.

БАЛАНС
към 30.09.2007 г.

	Бел.	30 септември 2007	31 декември 2006
		хил. лв.	хил. лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални , нематериални активи и биологични активи	3.1.	15 340	4
Офис обзавеждане	3.2.	21	
Общо нетекущи активи		15 361	
Текущи активи			
Търговски и други вземания	3.5.	346	-
Парични средства	3.4.	763	491
Разходи за бъдещи периоди		3	-
Общо текущи активи		1 112	-
Общо активи		16 473	495
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени заеми от банки	3.12.	7 041	-
Общо нетекущи пасиви		7 041	-
Текущи пасиви			
Задължения по получени заеми от банки	3.12.	1 760	-
Търговски задължения		23	-
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	3.8.	17	-
Данъчни задължения	3.10.	64	-
Други задължения		9	-
Общо текущи пасиви		1 874	-
Общо пасиви		8 915	-
Собствен капитал			
Регистриран капитал	3.6.	7 998	500
Премийни резерви	3.7.	15	(5)
Натрупана загуба		(455)	-
Общо собствен капитал		7 558	495
Общо пасиви и собствен капитал		16 473	495

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

25 октомври 2007 г.

Филип Фотев
Изпълнителен Директор на
„Ексклузив Пропърти” АДСИЦ

Татяна Лазарова
Съставител

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
към 30.09.2007 г.

	Бел.	30 септември 2007 хил. лв.	30 септември 2006 хил. лв.
Приходи от дейността			
Приходи от продажбата на стоки и услуги	3.11.	33	-
Общо приходи от дейността		33	-
Финансови приходи			
Приходи от лихви		7	-
Общо финансови приходи		7	-
		40	-
Разходи за дейността			
Разходи за материали		(1)	-
Разходи за възнаграждения и осигуровки	3.8.	(34)	-
Разходи за външни услуги	3.9.	(111)	-
Разходи за амортизация		(1)	-
Балансова стойност на продадените стоки		(29)	-
Други оперативни разходи	3.10.	(69)	-
Общо разходи за дейността		(245)	-
Финансови разходи			
Разходи за лихви	3.12.	(196)	-
Разходи по валутни операции		(1)	-
Други финансови разходи		(53)	-
Общо финансови разходи		(250)	-
		(495)	-
Загуба преди облагане с данъци		(455)	-
Данъци		-	-
Нетна загуба		(455)	-

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

25 октомври 2007 г.

Филип Фотев
Изпълнителен Директор на
„Ексклузив Пропърти” АДСИЦ

Татяна Лазарова
Съставител

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	30 септември	
	Бел.	30 септември 2006
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	11	-
Плащания на доставчици	(438)	-
Плащания към персонал и осигурителни институции	(13)	-
Плащания за данъци	(9)	-
Получени лихви	7	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(442)	-
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни материални активи	(15 359)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(15 359)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	7 519	-
Постъпления от заеми	8802	-
Платени лихви, комисионни и др. подобни	(248)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	16 073	-
Нетно изменение на паричните средства през периода	272	-
Парични средства в началото на периода	491	-
Парични средства в края на периода	3.4. 763	-

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

25 октомври 2007 г.

Филип Фотев
Изпълнителен Директор на
„Ексклузив Пропърти” АДСИЦ

Татяна Лазарова
Съставител

**Отчет за промените в собствения капитал
към 30.09.2007 г.**

	Основен капитал	Премии от емисия	Натрупана загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2006	-	-	-	-
Основен капитал	500			500
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа		(5)	-	(5)
Салдо към 31 декември 2006	500	(5)	-	495
Увеличение на капитала	7 498	-	-	7 498
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа		20		20
Нетна загуба за 2007	-	-	(455)	(455)
Салдо към 30 септември 2007	7 998	15	(455)	7 558

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

25 октомври 2007 г.

Филип Фотев
Изпълнителен Директор на
„Ексклузив Пропърти” АДСИЦ

Татяна Лазарова
Съставител

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.09.2007 г.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

“Ексклузив Пропърти” АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на недвижими имоти, по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

Предметът на дейност на дружеството е инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и продажбата им.

Дружеството е учредено на Учредително събрание, проведено на 01.08.2006 г. и е вписано в търговския регистър с Решение № 1/28.08.2006 г. на Софийски градски съд по ф.д. № 9935 от 2006 г., вписано в Регистъра на търговските дружества под № 107825, том 1453, стр. 80.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел " Ексклузив Пропърти " АДСИЦ има едностепенна форма на управление.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- **Михаил Генов Кръстев** – Председател;
- **Юрий Асенов Станчев** – Заместник –председател;
- **Филип Стефанов Фотев** - Изпълнителен Директор.

Дружеството се представлява от Изпълнителния Директор.

Адресът на управление на дружеството е град София, бул. „Васил Левски” № 49, вх. 1, ет. 1, ап. 6 (променен след Решение на Общото събрание на Дружеството, проведено на 23 юли 2007 г.)

Адресът за кореспонденция на дружеството е град София, бул. „Васил Левски” № 49, вх. 1, ет. 1, ап. 6.

Интернет адресът на дружеството е <http://www.expro.bg>

Телефон: 02 / 980 – 38 – 71; Факс 02/ 980 – 83 -81.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвени в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо в България. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г., на територията на Република България действат Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издание 2005, приети от Комисията на Европейския съюз. Същите са преведени официално на български език, приети са от Министерски Съвет на Република България с Постановление № 207 от 07.08.2006 г. и са обнародвани в Държавен Вестник бр. 66 от 2006 г.

Финансовият отчет е представен в хиляди български лева и е изготвен на принципа на начисляването при спазване на принципа на действащото предприятие и на принципа на историческата цена.

Отчетът за паричните потоци е изготвен на база – прекия метод.

Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Сделки в чуждестранна валута

Финансовите отчети на Дружеството се изготвят в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Курсовите разлики, които възникват при уреждането или преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, се отразяват в Отчета за доходите.

Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или вземездяване, отчитайки сумите на търговските отстъпки, 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:

- съществените 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, както и приходите и разходите за лихви, се признават в Отчета за доходите в момента на тяхното възникване, при спазване принципа на текущото начисляване. Приходите и разходите, свързани с една и съща сделка, се признават едновременно.

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. При покупка тя е равна на покупната цена, увеличена с всички невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да доведат до увеличаване на тяхната първоначално оценена ефективност и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се капитализират.

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

Последващото оценяване на нематериалните активи се извършва по модела на преоценената стойност, която към датата на преоценката представлява тяхната справедлива стойност.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 (петстотин) лв.

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива до местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация. Всеки отделен имот, машина, съоръжение или оборудване се признава за актив само ако е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива, и цената на придобиване на актива може да бъде надеждно оценена.

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по модела на преоценката, т.е. по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка.

Последващи разходи, свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив.

Всички други последващи разходи се признават в Отчета за доходите за периода, в който са направени.

Амортизация се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи.

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 (петстотин) лв.

Разходите за изграждане на недвижими имоти, които дружеството прави, се класифицират като "Разходи за придобиване на ДМА", а при тяхното завършване и отдаване под наем, новопридобитите имоти се трансформират по себестойност в инвестиционни имоти. В случаите, когато дружеството договори удовлетворяващи цени с потенциални купувачи:

- инвестиционните имоти се трансформират в текущи активи;
- недвижимите имоти в процес на придобиване се представят като незавършено производство;
- новопридобитите недвижимите имоти се представят като текущи активи по смисъла на МСФО 5 Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

Обезценка на активите на Дружеството

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 Годишния финансов отчет, 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 му стойност. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива 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.

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.

Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала или и за двете, отколкото за:

- използване при производствена дейност или административни цели;
- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на Дружеството само при условие, че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти;
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти, се отчитат като се използва модела на справедливата стойност. Справедливата стойност представлява най-вероятната цена, която може да бъде получена на пазара към датата на Годишния финансов отчет.

Промени в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отразява в Отчета за доходите.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовите отчети на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават в Отчета за доходите за периода, през който са възникнали.

Парични средства

Паричните средства в каса и по банкови влогове (срочни и безсрочни) в лева и валута се отчитат по номиналната им стойност, като това са също така и компонентите на пари и парични еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци.

Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овърдрафти както и търговските и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

Банковите заеми се взимат с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те се отразяват в баланса нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премии, платими при уреждане на дълга или обратното му изкупуване и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за доходите.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащанията по уреждане на задълженията.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават след одобрението им от Общото Събрание на акционерите.

Печалбата за разпределение между акционерите се изчислява съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и представлява финансовият резултат, коригиран както следва:

- увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;
- увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;
- увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:
 - а) продажната цена на недвижимия имот, и
 - б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му сума;

Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за разпределение.

Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите са пасиви с несигурно проявление във времето или като стойност. Те се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- дружеството има сегашно задължение в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникнат в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

3. ПОЯСНЕНИЯ (БЕЛЕЖКИ) КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

3.1. Към 30.09.2007 г. дружеството е натрупало:

3.1.1. Разходи за придобиване на ДМА в размер на 15 334 хил. лв. както следва:

- Инвестиционни разходи за придобиване на недвижими имоти (земя и сграда) в гр. София, ул. "Никола Мирчев" – 10 937 хил. лв.
- Инвестиционни разходи за придобиване на недвижими имоти (земи) в гр. София, ул. "Тодор Александров" – 4 397 хил. лв.

3.1.2. Биологични активи (озеленяване на имот, находящ се на ул. „Никола Мирчев“) – 2 хил. лв.

3.1.3. Към 30.09. 2007 г. дружеството притежава нематериален актив с неограничен срок на ползване, представляващ лиценз за извършване на дейност като ДСИЦ в размер на 4 хил. лв.

3.2. Към 30.09.2007 г. дружеството притежава офис обзавеждане и компютърна техника в размер на 21 хил. лв.

3.3. Към 30.09.2007 г. дружеството не притежава активи, класифицирани като инвестиционни имоти.

3.4. Паричните средства на дружеството към 30.09.2007 г. са в размер на 763 хил. лв., разпределени както следва:

Парични средства в банкови сметки	762 хил. лв.
Парични средства в брой	1 хил. лв.

Няма блокирани суми и други ограничения за ползване на паричните средства на дружеството.

3.5. Към 30.09.2007 г. Дружеството има вземания както следва:

3.5.1. ДДС за възстановяване в размер на 208 хил.лв.

3.5.2. Търговски вземания – от доставчици и клиенти – 138 хил. лв., представляващи:

- Вземания от предоставени аванси за строително монтажни работи, относно подобряване състоянието на сградата и инфраструктурата на имот, намиращ се на ул. „Никола Мирчев“ – 108 хил. лв. и аванс по договор за одит за 2007 г. – 2 хил. лв.
- Вземане във връзка с продадени офис техника и офис обзавеждане – 28 хил. лв.

3.6. Регистрираният акционерен капитал на "Ексклузив Пропърти " АДСИЦ към 30.09.2007 г. е в размер на 7 998 144 (седем милиона и деветстотин деветдесет и осем хиляди сто четиридесет и четири) лева, разпределен на 7 998 144 (седем милиона и деветстотин деветдесет и осем хиляди сто четиридесет и четири) броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една. Всички издадени акции са изплатени напълно, в пари.

Брой акции, платени напълно	2007 г.	2006 г.
- в началото на годината	500 000	
- емитирани през годината	7 498 144	500 000
Брой акции, платени напълно към 30.09.2007 г.	7 998 144	500 000

"Ексклузив Пропърти" АДСИЦ не притежава собствени акции.

"Ексклузив Пропърти" АДСИЦ няма дъщерни дружества.

3.7. Към 30.09. 2007 г. "Ексклузив Пропърти" АДСИЦ формира премиен резерв от продажбата на права за записване на акции в размер на 15 хил. лв. Разходите по емитирането на правата и акциите, свързани с увеличението на капитала в размер на 80 хил. лв. са отчетени в намаление на резерва.

3.8. Разходите, свързани с персонала (управленски и административен), включват заплати и

социални осигуровки. Към 30.09.2007 г. те са както следва:

Възнаграждения на персонала	10 хил. лв.
Възнаграждения на Съвета на директорите	17 хил. лв.
Възнаграждения по граждански договори	5 хил. лв.
Осигурителни вноски	2 хил. лв.

Задълженията на дружеството към служителите и членовете на Съвета на директорите към 30.09.2007 г. са в размер на 16 хил. лв., а към осигурителни предприятия – 1 хил. лв.

3.9. Разходите за външни услуги към 30.09.2007 г. са в размер на 111 хил. лв. и са разпределени както следва:

Възнаграждение на обслужващото дружество	73 хил. лв.
Такси държавна администрация	9 хил. лв.
Наем на офис	8 хил. лв.
Правни услуги	6 хил. лв.
Застраховки	3 хил. лв.
Нотариални такси	3 хил. лв.
Пазарни оценки на недвижими имоти	2 хил. лв.
Такси регулаторни власти	2 хил. лв.
Други разходи за външни услуги	5 хил. лв.

3.10. Другите оперативни разходи включват разходи за данъци и такси и са както следва:

Данък недвижими имоти	8 хил. лв.
Такса битови отпадъци	61 хил. лв.

Към 30.09.2007 г. Дружеството има задължения по начислени такси битови отпадъци в размер на 61 хил. лв. и по начислени данъци върху доходите на физически лица – 3 хил. лв.

3.11. До 30.09.2007 г. са извършени следните сделки със свързани лица:

- Приходи от наем (1/2 от нает от Дружеството офис) от „Ексклузив Сървисиз“ ООД – 4 хил. лв.
- Приходи от продадени активи (офис обзавеждане и офис техника) на „Ексклузив Сървисиз“ ООД – 29 хил. лв.
- Разходи за възнаграждение на обслужващото дружество към 30.09.2007 г. – 73 хил. лв.

Сделките със свързани лица са извършени по справедливи пазарни стойности.

Неуредените салда със свързани лица към 30.09.2007 г. са:

- Задължение към обслужващото дружество „Ексклузив Сървисиз“ ООД за възнаграждение за месец септември 2007 г. – 23 хил. лв.
- Вземане по предоставени аванси за СМР на “Ексклузив Сървисиз” ООД – 108 хил. лв.
- Вземане по продадени активи и предоставени услуги на „Ексклузив Сървисиз“ ООД – 28 хил. лв.

3.12. На 10.05.2007 г. на дружеството е отпуснат финансов кредит от Райфайзенбанк (България) АД в размер на 3 600 000 евро със срок на издължаване – 30 месеца с цел частично финансиране закупуването на недвижим имот. Разходите за лихви, свързани с кредита и признати през

2007 г., са в размер на 161 хил. лв. Към 30.06.2007 г. задължението по главницата е в размер на 7 041 хил. лв.

На 21.05.2007 г. на дружеството е отпуснат финансов кредит от Райфайзенбанк (България) АД в размер на 900 000 евро със срок на издължаване – 12 месеца с цел частично финансиране закупуването на недвижими имоти. Разходите за лихви, свързани с кредита и признати през 2007 г., са в размер на 35 хил. лв. Към 30.06.2007 г. задължението по главницата е в размер на 1 760 хил. лв.

3.13. Финансовият резултат на дружеството към 30.09.2007 г. е загуба в размер на 455 хил. лв.

3.14. Към датата на междинния финансов отчет няма разграничени условни активи, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне имущественото и финансовото състояние на дружеството.

Като условни пасиви към 30.09.2007 г. следва да се оповестят обезпеченията по получените заеми:

- по кредита от 3 600 000 евро от Райфайзенбанк (България) АД – недвижим имот – 7 041 хил. лв. заедно със съответните лихви, евентуалната наказателна лихва и разноските.
- по кредита от 900 000 евро от Райфайзенбанк (България) АД – недвижими имоти – 1 760 хил. лв. заедно със лихвата, евентуалната наказателна лихва за забава, комисионните, таксите и/или разноските.

3.15. Междинният финансов отчет не е заверен от регистриран одитор и не му извършен одиторски преглед.

3.16. За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на съставянето му не са настъпили важни или значими събития, които които биха оказали влияние върху верността и пълнотата на представената във финансовия отчет информация.

Дата: 25.10.2007 г.

Съставил:

/ Татяна Лазарова /

Изпълнителен директор:

/ Филип Фотев /