

## ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на „СИИ Секюритиз“ АД

Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на „СИИ Секюритиз“ АД към 31.12.2007год. и на свързаните с него отчет за приходите и разходите, отчет за паричните потоци и отчет за собствения капитал за годината, завършваща тогава, както и на годишния доклад за дейността. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен съгласно професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.

От 01.01.2007 год. “СИИ Секюритиз” АД преминава на нов интегриран програмен продукт, обслужващ дейността на бек офиса и с автоматично прехвърляне на информацията, за движение, салда и резултати по клиентските сметки, необходима за счетоводни нужди, в счетоводния модул. При преминаването в началото на 2007 г. към новия програмен продукт и равняването на крайните счетоводни салда от 2006г. с началните салда по новия програмен продукт са установени разлики между салдата на сметките, които са приключени през годината.

Като изключим ефекта от изказаната по-горе резерва, удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на дружеството към 31.12.2007г., както и за резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината, в

съответствие с приложимите счетоводни стандарти. . Годишният доклад за дейността на дружеството е изготвен в съответствие с данните от финансовия отчет и финансовата информация в него отговаря на представената в одитирания финансов отчет.

Без да изразяваме резерви, отразяваме факта, че :

- Като разходи за бъдещи периоди е отразена сумата от 35 х. лв., което е неамортизираната част за закупуването на програмния продукт и ще се отнесе като разход в следващия отчетен период като разход в резултата , съгласно нормите за амортизиране в ЗКПО.
- В баланса към 31.12.2007г. като “Други ценни книжа на клиенти” по актива и “Задължения по други ценни книжа на клиенти” в пасива са отразени ценните книжа на клиентите. Търгуемите от тях са оценени по заключителния курс на борсите към края на годината, а тези, които не се търгуват на борса са по номинал.
- Като част от “Краткосрочни вземания” в актива на баланса е отразена сумата от 9 х.лв. преведена по изпълнителен лист на частен съдебен изпълнител. Същата ще бъде отразена евентуално в разходи през следващ отчетен период след приключване на процедурата по обжалване от “СИИ Секюритиз” АД.

София  
30.05.2008г.

Одитор:



0444 Пламен  
Спасов  
Регистриран одитор

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
на "СИИ СЕКЮРИТИЗ" АД  
към 31.12.2007Г

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		СУМА (хил.лв)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		СУМА (хил.лв)	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
а		1	2	а		1	2
А. Дълготрайни (дългосрочни активи)				А. Собствен капитал			
I. Дългосрочни финансови активи				I. Основен капитал		273	273
1. Капиталови ценни книжа		7	7	в т. ч. невнесен			
в т.ч. контролно участие				II. Резерви			
в т.ч. значително участие				Премии от емисия			
в т.ч. малцинствено участие		7	7				
2. Дългови ценни книжа				Резерв от последващи оценки на активите и пасивите			
- държавни ценни книжа				Целеви резерви в т.ч.:			
- компенсаторни ценни книжа				Общи резерви		39	14
- облигации				Специализирани резерви			
- други				Други резерви			
3. Инвестиционни имоти				<b>ОБЩО ЗА ГРУПА II:</b>		39	14
4. Дългосрочни вземания от свързани предприятия				III. Финансов резултат			
5. Дългосрочни вземания по заеми				1. От предходни години в т.ч.:			
6. Други				незапределена печалба			10
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА I:</b>		7	7	непокрита загуба			-13
II. Дългосрочни нефинансови активи				2. От текущия период в т.ч.:			
1. Дълготрайни материални активи		1	1	печалба		69	28



		2		2		1		1	
2. Дълготрайни нематериални активи									
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА II:</b>		<b>1</b>		<b>1</b>	загуба			69	25
III. Разходи за бъдещи периоди					<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:</b>			381	312
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:</b>		<b>8</b>		<b>8</b>	Б. Дългосрочни пасиви				
Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи					1. Дългосрочни задължения				
1. Парични средства		7		102	1. Задължения към свързани предприятия				
2. Парични средства в брой		35		690	2. Задължения към финансови предприятия				
3. Парични средства в разплащателни сметки					3. Задължения по търговски заеми				
4. Други парични средства		266		255	4. Задължения по получени аванси				
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА I:</b>		<b>308</b>		<b>955</b>	5. Отсрочени данъци				
II. Краткосрочни финансови активи					6. Други дългосрочни задължения				
1. Капиталови ценни книжа					<b>ОБЩО ЗА ГРУПА I:</b>				
в т.ч. контролно участие					II. Приходи за бъдещи периоди и финансирання				
в т.ч. значително участие					<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>				
2. Дългови ценни книжа					В. Краткосрочни пасиви				
- държавни ценни книжа					1. Краткосрочни задължения				
- компенсаторни ценни книжа					1. Задължения към свързани предприятия				
- облигации					2. Задължения към акционерите за дивиденти				
- други					3. Задължения в ценни книжа				
3. Изкупени собствени акции					4. Задължения към финансови предприятия				
4. Благородни метали и скъпоценни камъни					в т.ч. към банки				
5. Други краткосрочни финансови активи					5. Задължения по търговски заеми				
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА II:</b>					в т.ч. по лизинг				
III. Краткосрочни нефинансови активи					6. Задължения към доставчици				
1. Материални запаси		17		19	7. Задължения по получени аванси				
2. Краткосрочни вземания					8. Задължения към персонала				
в т.ч. от свързани предприятия		17		19	9. Данъчни задължения				
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА III:</b>		<b>35</b>		<b>13</b>	10. Задължения към осигурителни предприятия				
IV. Разходи за бъдещи периоди					11. Други				
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>		<b>360</b>		<b>987</b>	<b>ОБЩО ЗА ГРУПА I:</b>			24	21
V. Получени активи за управление					II. Приходи за бъдещи периоди и финансирання			24	18
					<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:</b>			24	39
					Г. Задължения по получени активи за управление				

а	а	а	а	а	а
<b>I. Ценни книжа на клиенти</b>					
<b>I. Задължения по получени ценни книжа на клиенти</b>					
1. Индивидуален портфейл от ценни книжа на клиенти					
2. Ценни книжа на клиенти в депозитарна институция					
3. Други ценни книжа на клиенти	19 366	399			19 366
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА I:</b>	<b>19 366</b>	<b>399</b>			<b>19 366</b>
<b>II. Парични средства на клиенти</b>					
<b>II. Задължения по предоставени парични средства от клиенти</b>					
1. Индивидуален портфейл от парични средства на клиенти					
2. Парични средства на клиенти в депозитарна институция					
3. Други парични средства на клиенти	2 013	535			1 976
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА II:</b>	<b>2 013</b>	<b>535</b>			<b>1 976</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:</b>	<b>21 379</b>	<b>934</b>			<b>21 342</b>
<b>СУМА НА АКТИВА:</b>	<b>21 747</b>	<b>1929</b>			<b>21 747</b>
<b>Г. УСЛОВНИ АКТИВИ</b>					
1. Поета емисия на ценни книжа					
2. Други условни активи					
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Г:</b>					

Дата 01.03.2008 г.

*Sabeena Sathya Ramani*  
 30.01.2008  
 0444  
 Регистриран одитор  
 Гламен Стасов

Съставител:.....

Ръководител:.....

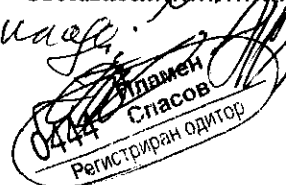
0  
0  
0



**ОТЧЕТ**  
**ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ (двустранен)**  
на СИИ СЕКЮРИТИЗ АД  
за 2007 г

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
А	1	2	а	1	2
<b>А. Разходи за обичайната дейност</b>			<b>А. Приходи от обичайната дейност</b>		
<b>I. Финансова разходи</b>			<b>I. Финансова дейност</b>		
Отрицателни разлики от промяна във валутните курсове	494	177	Приходи от участия	5	
Разходи от операции с финансови активи и инструменти			в т. ч. дивиденди	5	
Разходи за лихви	1		Положителни разлики от промяна на валутни курсове	493	105
Други разходи по финансови операции	10	12	Приходи от операции с финансови активи и инструменти		
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА I:</b>	<b>505</b>	<b>189</b>	Приходи от лихви	59	14
<b>II. Разходи по икономически елементи</b>			Други приходи от финансови операции		
Разходи за материали	3	1	<b>ОБЩО ЗА ГРУПА I:</b>	<b>557</b>	<b>119</b>
Разходи за външни услуги	351	171	<b>II. Нефинансови приходи</b>		
Разходи за възнаграждения	62	39	Нефинансови приходи от продажба на услуги	419	326
Разходи за осигуровки	14	7	Други нефинансови приходи	53	
Разходи за амортизации		5	<b>ОБЩО ЗА ГРУПА II:</b>	<b>472</b>	<b>326</b>
Други разходи	16		<b>III. Приходи от финансираня</b>		
в т. ч. провизии					
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА II:</b>	<b>446</b>	<b>223</b>			
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА (I+II)</b>	<b>951</b>	<b>412</b>	<b>Б. ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (I+II+III)</b>	<b>1029</b>	<b>445</b>
В. Печалба от обичайната дейност	78	33	В. Загуба от обичайната дейност		
<b>III. Извънредни разходи</b>			<b>IV. Извънредни приходи</b>		
<b>Г. ОБЩО РАЗХОДИ (I+II+III)</b>	<b>951</b>	<b>412</b>	<b>Г. ОБЩО ПРИХОДИ (I+II+III+IV)</b>	<b>1029</b>	<b>445</b>
Д. Счетоводна печалба	78	33	Д. Счетоводна загуба		
<b>IV. Разходи за данъци</b>					
1. Данъци от печалбата	9	5			
2. Други					
<b>ОБЩО ЗА ГРУПА IV:</b>					
Е. Печалба (Д - IV)	69	28	Е. Загуба (Д+IV)		
<b>ВСИЧКО (Г+IV+Е)</b>	<b>1029</b>	<b>445</b>	<b>ВСИЧКО (Г+Е)</b>	<b>1029</b>	<b>445</b>

Дата 01.03.2008г

Съставител: *[Signature]*Ръководител: *[Signature]*

**ОТЧЕТ  
ЗА СОБСТВЕННІЯ КАПИТАЛ  
на ИП "СИН СЕКЮРИТИЗ"  
за 2007 год.**

**Сума (хил.лв.)**

Показатели	Основен капитал	РЕЗЕРВИ						РЕЗЕРВ ОТ ПРОВОДИ		Финансов резултат	
		Премии от емисия	Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	Целеви резерви			Резерв от преводи	Печалба	Загуба		
				Общи	Специално-зирани	Други резерви					
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
Салдо в началото на отчетния период	273			14				38		-13	
1. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:											
а) увеличение											
б) намаление											
2. Финансов резултат за текущия период								69			
3. Разпределение на печалба през годината за:											
- дивиденди											
- основен капитал и резерви								-25			
- други цели				25				-13		13	
4. Покриване на загуба											
5. Преоценка на дълготрайни материални активи, в т.ч.:											
а) увеличение											
б) намаление											
6. Преоценка на финансови инструменти:											
а) увеличение											
б) намаление											

	А	1	2	3	4	5	6	7	8	9
7. Промени в счетоводната политика, грешки и други										
8. Други изменения в собствения капитал										
<b>Салдо към края на отчетния период</b>		273			39				69	0
9. Промени от преводи на годишни счетоводни отчети на предприятия в чужбина										
9. Промени от промени от преизчисляване на счетоводни отчети при свръхинфлация										
10. Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период										

Дата: 01.03.2008

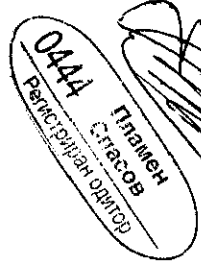
Съставил:.....

Ръководител:.....

*Бабелма Светлана Стефановна*  
30 от 2008г

*[Signature]*

*[Signature]*





## **Годишен доклад за дейността** на СИИ Секюритиз АД към Годишен Финансов Отчет за 2007 год.

### **Профил на компанията**

„СИИ Секюритиз“ АД е бързо разширяващ дейността си инвестиционен посредник, опериращ в България и в Югоизточна Европа. Компанията има зад себе си историята на успешен бизнес и обслужване на широк кръг от клиенти.

„СИИ Секюритиз“ предлага услуги, свързани с брокеридж, консултации и управление на активи и е един от малкото посредници на територията на България, предлагащ инвестиционни услуги, покриващи всички големи международни фондови борси и по-специално тези на нововъзникващите пазари на Латинска Америка, Азия и Централна и Югоизточна Европа. В допълнение, „СИИ Секюритиз“ има установени дългосрочни контакти с брокерски къщи и фирми, извършващи сходна дейност в Турция, Румъния, Русия, България, Украйна и Словения. Компанията притежава добри познания и цялостен поглед върху регионалния финансов сектор и има установен кръг от клиенти в региона.

### **Акционери в компанията**

Основателите на инвестиционен посредник „СИИ Секюритиз“ АД са г-н Миран Менцей и г-н Войко Одлазек, които заедно управляват и развиват „СИИ Секюритиз“ и успешно изграждат екипа от експерти на компанията.

Основният капитал на дружеството е в размер на 273 000 лева , разпределен в 2 730 броя поименни , безналични акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка една.

Основната ни цел е да се привлекат инвеститори, желаещи да внесат средства, които да бъдат управлявани в техни индивидуални инвестиционни портфейли. Така получените средства се разпределят по равно между фондовите пазари, на които се оперира.

Ние ще се развиваме в следните направления:

1. По-нататъшно развитие на Отдела Асет Мениджмънт, който управлява активите на клиентите на „СИИ Секюритиз“.
2. По-нататъшно привличане на средства, като управляваните активи трябва да достигнат 15 000 000 евро до края на 2008 г.
3. Поемане на всички административни, управленски, маркетингови и други отговорности и покриване на всички разходи, свързани с оперативната дейност.

## **Цели и насоки:**

Основната ни стратегия след създаването на компанията и на Отдела Асет Мениджмънт бе да се изгради ефективна и гъвкава мрежа за привличане на клиенти. Сега ние продължаваме със сформирването на добре функциониращ екип, който да е в състояние да постигне нарастване на активите, намиращи се в индивидуалните инвестиционни портфейли.

### **2008**

Съгласно предварителните ни планове, инвестиционният посредник трябва да привлече още служители в отделите Фронт Офис и Бек Офис. В тази връзка, имаме намерение да привлечем специалисти, които ще са способни да извършват експертно ежедневните си задачи и операциите по сделките с ценни книжа.

### **2009**

Каналите на дистрибуция трябва да претърпят възходящо развитие. Планираме да получим достъп до нови и перспективни фондови пазари, за да можем да разширим възможностите си за инвестиции. Заедно с понастоящем съществуващите финансови продукти и услуги, бихме искали да предложим и ливъридж върху капитала, инвестиран за доверително управление при „СИИ Секюритиз“ АД. Освен това, вярваме, че индивидуалните инвестиционни портфейли ще донесат още по-добри резултати, измерени чрез доходността на направените инвестиции на база по-дългия период на дейност и постигнатите икономии от мащаба.

Ние ще продължаваме да предлагаме иновативни продукти и услуги и постигайки добри резултати, ще имаме възможност да се конкурираме с най-големите компании в сектора.

Основната ни цел за 2008 г. е да запазим нашия пазарен дял от 1.5 % .

## **Ключови фактори за успех**

Най-важните фактори за успешна дейност на компанията са следните:

Висока мотивация на мениджмънта и служителите; установяване на ефективни практики при управлението на активите и свързаните с него рискове.

Ние и нашият екип от професионалисти анализираме задълбочено развитието на глобалните нововъзникващи пазари, а не само това на българския и на съседните пазари .

Привличането на инвестиции от над 15 000 000 евро за доверително управление при „СИИ Секюритиз“ ще издигне репутацията на фирмата и ще привлече още повече инвеститори.

Изключително важно е, че бизнесът ни се развива по време на периода на бум на финансовия сектор в България, като очакваме ръста да продължи и в следващите

години и да се възползваме от непрекъснато нарастващото богатство на домакинствата. Също така, това означава и нарастване на интереса на големите международни инвеститори към процъфтяващия български пазар.

Войко Одлазек, Председател на Борда на Директорите :

Владимир Иванов Вълков , Изпълнителен директор :

„СИИ Секюритиз“ АД

*Закрепена с копие донаде:*  
*30 от 2008*

0444 Пламен  
Славов  
РЕГИСТРИРАН ЕДИТОР

