

ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
“ИМ ГРУП” АД


ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Извърших одит на годишния финансов отчет на “ИНВЕСТМЪНТ МЕНИДЖМЪНТ ГРУП” АД към 31.12.2005г. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на дружеството. Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от мен одит.

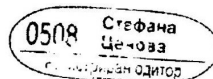
Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одита да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в достатъчна степен доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени грешки и пропуски. Одитът включва проверка на базата 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 на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаю, че извършения от мен одит предоставя достатъчно разумна база за изразяване на одиторско мнение.

В резултат на това удостоверявам, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на дружеството към 31.12.2005г., както и за резултатите от неговата дейност и промяната в паричните потоци за годината, в съответствие с Националното счетоводно законодателство.

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:

  
/Стефана Ценова/

София, 22.03.2006г.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД ЗА 2005 ГОДИНА

Наименование на паричните потоци	шифр	Текущ период			Продължен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>							
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2201	92	38	54	19	8	11
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели	2202		2	-2		1	-1
Парични потоци свързани с трудови възнаграждения	2203	2	6	-4	0	7	-7
Парични потоци свързани с лихви комисионни дивиденди и други подобни	2204			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни разлики	2205	1		1	0	0	0
Платени и възстановени данъци върху печалбата	2206			0			0
Плащания при разпределения на печалби	2207			0			0
Други парични потоци от основна дейност	2208			0			0
<b>Всичко парични потоци от основна дейност А:</b>	<b>2209</b>	<b>95</b>	<b>46</b>	<b>49</b>	<b>19</b>	<b>16</b>	<b>3</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>							
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	2301			0			0
Парични потоци, свързани с краткотрайни финансови активи	2302			0			0
Парични потоци свързани с лихви, дивиденди, комисионни и други	2303			0			0
Парични потоци от бизнес комбинации	2304			0	0		0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни разлики	2305			0			0
Други парични потоци от инвестиционна дейност	2306			0	0		0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност Б:</b>	<b>2309</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>							
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	2401			0			0
Парични потоци, от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	2402			0		0	0
Парични потоци свързани с получени или предоставени заеми	2403	116	214	-98	234	29	205
Парични потоци от лихви комисионни дивиденди и други	2404	7	0	7	1		1
Плащания по на задължения по лизингови договори	2405			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни разлики	2406			0			0
Други парични от финансова дейност	2407			0			0
<b>Всичко парични потоци от финансова дейност (В)</b>	<b>2409</b>	<b>123</b>	<b>214</b>	<b>-91</b>	<b>235</b>	<b>29</b>	<b>206</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>2500</b>	<b>218</b>	<b>260</b>	<b>-42</b>	<b>254</b>	<b>45</b>	<b>209</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>	<b>2600</b>	<b>216</b>		<b>216</b>	<b>7</b>		<b>7</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода</b>	<b>2700</b>	<b>434</b>	<b>260</b>	<b>174</b>	<b>261</b>	<b>45</b>	<b>216</b>

Дата: 28/02/2006  
 Съставител: [Подпис] [0508 Стефана Ценова] [Подпис]  
 Разработител: [Подпис]

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2005 ГОДИНА

Показатели	КОД НА РЕДА	Основен капитал	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	
			Промени от емисия	Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	Целеви резерви за:			Печалба			Загуби
					Общи резерви	Специализирани резерви	Други резерви				
а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Салдо в началото на отчетния период	01	255	0	0	0	0	0	36	-47		244
1. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	02										0
а) увеличение	03										0
б) намаление	04										0
2. Финансов резултат за текущия период	05							18	0		18
3. Разпределение на печалба през годината за:	06										0
- дивиденди	07					1		-1			0
4. Покриване на загуба	08							-8	8		0
5. Преоценка на дълготрайни материални активи, в т.ч.:	09										0
а) увеличение	10										0
б) намаление	11										0
6. Преоценка на финансови инструменти:	12										0
а) увеличение	13										0
б) намаление	14										0
7. Промени в счетоводната политика, грешки и други	15										0
8. Други изменения в собствения капитал	16							0			0
Салдо към края на отчетния период	17	255	0	0	1	0	0	45	-39	0	262
9. Промени от преводи на годишни счетоводни отчети на предприятия и дружби	18	0	0	0	0	0	0	0	0		0
10. Промени от преизчисляване на счетоводни отчети при сурхифлация	19	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	20	255	0	0	1	0	0	45	-39	0	262

Дата: 28/02/2006  
 Съставител: [Подпис] [0508 Стефана Ценова] [Подпис]  
 Разработител: [Подпис]

## СПРАВКА

### За оповестяване на счетоводната политика на "ИНВЕСТМЪНТ МЕНИДЖМЪНТ ГРУП" АД за 2005 година

При прилагането на счетоводната политика беше дадено предимство на принципа "вярно и честно" представяне на информацията в годишния финансов отчет .

През годината са прилагани следните основни принципи на счетоводната политика:

#### 1. АКТИВИ

##### 1.1. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Прилаган подход при класифициране на материалните активи като дълготрайни – ДМА са оценени по цена на придобиване образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация.

Сума на минимален праг на същественост, под който материалните активи се отчитат като текущ разход при придобиването им е в размер на 500 лв. За отписаните ДМА придобити през предходните години е възприет препоръчителен подход на отчитане съгласно НСС 8 и балансовите стойности на отписаните активи са отразени като намаление на салдото на неразпределената печалба от минали години/за сметка на непокрита загуба от минали години/.

Възприет подход за оценяване на дълготрайните материални активи след първоначалното им признаване – След първоначалното им признаване ДМА са оценени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация за отчетния период.

Прилаган подход за отчитане на дълготрайните материални активи при временно изваждане от употреба – На ДМА временно извадени от употреба не се начисляват амортизации.

Отчетна стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи – по група активи – Отчетната стойност на по-значимите напълно амортизирани ДМА е както следва: 1848,20 лв

Амортизируемите дълготрайни активи са амортизирани, като е прилаган линейния метод на амортизация. Счетоводната амортизационна квота съответства на данъчната.

В дружеството е извършена инвентаризация към 31.12.2005г

##### 1.2. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Сума на минимален праг на същественост, под който нематериалните активи се отчитат като текущ разход при придобиването им е в размер на 500,00 лв. За отписаните ДНМА придобити през предходните години е възприет препоръчителен подход на отчитане съгласно НСС 8 и балансовите стойности на отписаните активи са отразени като намаление на салдото на неразпределената печалба от минали години/за сметка на непокрита загуба от минали години/.

Амортизируемите дълготрайни активи са амортизирани, като е прилаган линейния метод на амортизация. Счетоводната амортизационна квота съответства на данъчната.

През 2005г. са придобити ДНМА с отчетна стойност 1141,64 лв

В резултат на:

- всички разходи довели до увеличение на функционалните качества на наетите активи са в размер на 1141,64 лв.

В дружеството е извършена инвентаризация към 31.12.2005г.

##### 1.3. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси при тяхното потребление са оценявани, като е използван метода на конкретната стойност

##### 1.4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

"ИНВЕСТМЪНТ МЕНИДЖМЪНТ ГРУП" АД  
 гр.СОФИЯ "ЦАРИГРАДСКО ШОСЕ" 7КМ ЗИТ-2 КОРПУС  
 тел. 772391 E-mail

Приложение № 3

НСС 01

Булстат 121703266

Отчет за приходите и разходите за 2005 година

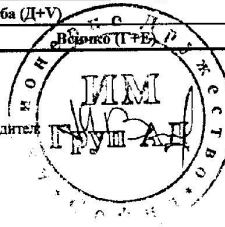
Наименование на разходите	шифър	Сума (хил. лв.)		Наименование на приходите	шифър	Сума (хил. лв.)	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
а	б	1	2	а		1	2
<b>А. Разходи за обичайната дейност</b>				<b>А. Приходи от обичайната дейност</b>			
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>				<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>			
Разходи за материали	1120	0	0	Продукция	1551	0	0
Разходи за външни услуги	1130	32	9	Стоки	1552	6	0
Разходи за амортизации	1160	1	1	Материали	1553	0	0
Разходи за вознаграждения	1140	2	3	Услуги	1560	48	6
Разходи за осигуровки	1150	1	2	в т.ч. приходи от посредническа дейност	1561		
Други разходи	1170	0	0	услуги на ишлеме	1562		
- обезценка на активи	1171			Дълготрайни материални и нематериални активи, наеми	1554	0	1
- провизии	1172			в т.ч. от наеми	1555		
				Други	1556	0	0
<b>Общо за група I:</b>	<b>1100</b>	<b>36</b>	<b>15</b>	<b>Общо за група I:</b>	<b>1610</b>	<b>54</b>	<b>7</b>
<b>II. Суми с корективен характер</b>				<b>II. Приходи от финансиране</b>			
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	1010	6	0	в т.ч. от правителството	1621		
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	1020	0	0				
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	1030	0	0				
Приходи и прираст на животни	1040	0	0				
Други суми с корективен характер	1050	0	0				
<b>Общо за група II:</b>	<b>1000</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>III. Финансови приходи</b>			
<b>III. Финансови разходи</b>				Приходи от лихви	1710	7	1
Разходи за лихви	1210	0	0	в т.ч. лихви от свързани предпр.	1711	7	1
в т.ч. лихви към свързани предприятия	1211	0	0	Приходи от участия	1720	0	0
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	1220	0	0	в т.ч. дивиденди	1721		
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1230	0	0	Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	1730	0	0
Други разходи по финансови операции	1240	0	1	Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1740	1	0
<b>Общо за група III:</b>	<b>1200</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	Други приходи от финансови операции	1745	0	0
<b>Б. Общо разходи за дейността (I + II + III)</b>	<b>1300</b>	<b>42</b>	<b>16</b>	<b>Общо за група III:</b>	<b>1700</b>	<b>8</b>	<b>1</b>
<b>В. Печалба от обичайна дейност</b>	<b>1310</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)</b>	<b>1600</b>	<b>62</b>	<b>8</b>
<b>IV. Извънредни разходи</b>	<b>1250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>В. Загуба от обичайната дейност</b>	<b>1810</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Г. Общо разходи (Б+IV)</b>	<b>1350</b>	<b>42</b>	<b>16</b>	<b>IV. Извънредни приходи</b>	<b>1750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Д. Счетоводна печалба</b>	<b>1400</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>Г. Общо приходи (Б+IV)</b>	<b>1800</b>	<b>62</b>	<b>8</b>
<b>V. Разходи за данъци</b>	<b>1450</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>Д. Счетоводна загуба</b>	<b>1850</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
Данъци от печалбата	1451	2	0				
Други	1452	0	0				
<b>Е. Печалба (Д - V)</b>	<b>0454</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>Е. Загуба (Д+V)</b>	<b>0455</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Всичко (Г + V + E)</b>	<b>1500</b>	<b>62</b>	<b>16</b>	<b>Всичко (Г+Е)</b>	<b>1900</b>	<b>62</b>	<b>16</b>

Дата: 28/02/2006 г.

Съставител:

0508 Стефана Ценова  
 СЪСТАВИТЕЛ

Ръководител:



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС към 31.12.2005 година

АКТИВ				ПАСИВ			
Раздели, групи, статии	шифър	Сума (хил.лв.)		Раздели, групи, статии	шифър	Сума (хил.лв.)	
		Текуща година	Преходна година			Текуща година	Преходна година
а	б	1	2	а	б	1	2
<b>А. Дълготрайни (дългосрочни) активи</b>				<b>А. Собствен капитал</b>			
<b>I. Дълготрайни материални активи</b>				<b>I. Основен капитал</b>			
Земни (терени)	0011	0	0	в т.ч. невнесен	0416		
Сгради и конструкции	0012	0	0	(Записан капитал)	0411		
Машини и оборудване	0013	0	0	(Акционерен капитал)	0412	255	255
Съоръжения	0014	0	0	(от него:котирани акции на финансови пазари)	0413		
Транспортни средства	0015	0	0	(некотирани акции на финансови пазари )	0414	255	255
Основни етажи	0016	0	0	(Ижупени собствени акции)	0417		
Други дълготрайни материални активи	0017	0	0	(Други видове основен капитал)	0415		
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи	0018	0	0	<b>II. Резерви</b>			
Общо за група I:	0010	0	0	Премия от емсия	0421	0	0
<b>II. Дълготрайни нематериални активи</b>				Резерв от пооследващи оценки на активите и пасивите			
Права върху собственост	0021	0	0	Целеви резерви	0423	1	0
Програмни продукти	0022	0	0	в т.ч. - общи резерви	0424	1	
Продукти от развойна дейност	0023	0	0	- специализирани резерви	0425		
Други дълготрайни нематериални активи.	0024	1	0	- други резерви	0426	0	0
Общо за група II:	0020	1	0	Общо за група II:	0420	1	0
<b>III. Дългосрочни финансови активи</b>				<b>III. Финансов резултат</b>			
Дялове и участия в:	0031	0	0	Натрупана печалба (загуба)	0451	-12	-3
- дъщерни предприятия	0032	0	0	- неразпределена печалба	0452	27	36
- смесени предприятия	0033	0	0	- непокрита загуба	0453	-39	-39
- асоциирани предприятия	0034	0	0	Текуща печалба	0454	18	0
- други предприятия	0035	0	0	Текуща загуба	0455	0	-8
Инвестиционни имоти	0041	0	0	Общо за група III:	0450	6	-11
Други дългосрочни ценни книжа	0042	0	0	Общо за раздел А:(I+II+III)	0400	262	244
Дългосрочни вземания от:	0043	0	0	<b>Б. Дългосрочни пасиви</b>			
- свързани предприятия	0044	0	0	<b>I. Дългосрочни задължения</b>			
- търговски заеми	0045	0	0	Задължения към свързани предприятия	0511	0	0
- други дългосрочни вземания	0046	0	0	Задължения към финансови предприятия	0512	0	0
Общо за група III:	0040	0	0	в т.ч.: към банки	0513		
<b>IV. Търговска репутация</b>				Задължения по търговски заеми			
Положителна репутация	0051	0	0	Задължения по облигационни заеми	0515	0	0
Отрицателна репутация	0052	0	0	Отсрочени данъци	0516	0	0
Общо за група IV:	0050	0	0	Други дългосрочни задължения	0517	0	0
<b>V. Разходи за бъдещи периоди на дълготр. Ак</b>				Общо за група I:			
	0060	0	0	Общо за група I:	0510	0	0
Общо за раздел А:(I+II+III+VI+V)	0100	1	0	<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня на дългосрочни пасиви</b>			
<b>Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи</b>				Общо за раздел Б:(I+II)			
<b>I. Материални запаси</b>				<b>В. Краткосрочни пасиви</b>			
Материали	0071	0	0	<b>I. Краткосрочни задължения</b>			
Продукция	0072	0	0	Задължения към свързани предприятия	0611	0	0
Стоки	0073	0	0	Задължения към финансови предприятия	0612	0	0
Млади животни	0074	0	0	в т.ч.: към банки	0605	0	0
Дребни продуктивни животни	0075	0	0	Задължения към доставчици и клиенти	0613	10	0
Незавършено производство	0076	0	0	Задължения по търговски заеми	0614	0	0
Други материални запаси	0077	0	0	Задължения към персонала	0615	1	0
Общо за група I:	0070	0	0	Задължения към осигурителни предприятия	0616	0	0