

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "Опел Инвест" АД
31/12/2007 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв)		Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв)	
	текуща	предходна		текуща	предходна
а	1	2	а	1	2
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ			А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
<i>I. Дълготрайни материални активи</i>			<i>I. Основен капитал</i>		
1. Земи (терени)	6	6	1. Записан капитал	2 122	2 122
2. Сгради и конструкции	370	1 050	<i>Общо за група I</i>	2 122	2 122
3. Машини и оборудване	8	5	<i>II. Резерви</i>		
4. Транспортни средства	291	122	1. Премии от емисии	318	318
5. Други дълготрайни материални активи	49	65	2. Целеви резерви в т.ч.		
6. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	452	89	общи резерви	236	236
<i>Общо за група I:</i>	1 176	1 337	други резерви	1 402	1 689
<i>II. Дълготрайни нематериални активи</i>			<i>Общо за група II</i>	1 956	2 243
1. Програмни продукти			<i>III. Финансов резултат</i>		
<i>Общо за група II:</i>	-	-	1. Нереализирани печалби от оценки на ЦК	3	3
<i>III. Дългосрочни финансови активи</i>			2. непокрита загуба	- 495	- 704
1. Дялови участия в т.ч.			3. Текуща печалба (загуба)	- 450	- 78
в дъщерни предприятия	-	-	<i>Общо за група III</i>	- 942	- 779
в асоциирани предприятия			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	3 136	3 586
в други предприятия	237	237	Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ		
<i>Общо за група III:</i>	237	237	<i>I. Дългосрочни задължения</i>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	1 413	1 574	1. Задължения към свързани предприятия		
Б. КРАТКОТРАЙНИ (текущи) АКТИВИ			2. Отсрочени данъци	1	1
<i>I. Материални запаси</i>			3. Други дългосрочни задължения		5
1. Стоки	8	8	<i>Общо за група I:</i>	1	6
2. Материали	3		ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	1	6
<i>Общо за група I:</i>	11	8	В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ		
<i>II. Краткосрочни вземания</i>			<i>I. Краткосрочни задължения</i>		
1. Вземания от свързани предприятия	-	-	1. Задължения към свързани предприятия		
2. Вземания от клиенти и доставчици	724	30	3. Задължения към доставчици и клиенти	594	
3. Вземания дивиденди			4. Задължения по лизинг	4	5
3. Вземания по предоставени търговски заеми	45	45	4. Задължения към персонала	7	8
4. Съдебни и присъдени вземания	39	39	5. Задължения към осигурителни предприятия	2	3
5. Данъци за възстановяване	89	4	6. Данъчни задължения	6	34
6. Отсрочени данъчни активи	3	3	7. Отсрочени данъчни пасиви	2	2
7. Други краткосрочни вземания	25	12	8. Други краткосрочни задължения	2	2
<i>Общо за група II:</i>	925	133	<i>Общо за група I:</i>	617	54
<i>III. Краткосрочни финансови активи</i>			<i>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</i>		
1. Краткосрочни ценни книжа			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В"	617	54
<i>Общо за група III:</i>	-	-			
<i>IV. Парични средства</i>					
1. Парични средства в брой	41	22			
2. Парични средства в безсрочни депозити	68	55			
3. Блокирани парични средства	1 293	1 853			
<i>Общо за група IV:</i>	1 402	1 930			
<i>V. Разходи за бъдещи периоди</i>					
	3	1			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	2 341	2 072			
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	3 754	3 646	СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	3 754	3 646
В. УСЛОВНИ АКТИВИ			Г. УСЛОВНИ ПАСИВИ		

Дата 30-01-2008г.

Съставител:

/Георги Тренчев/

Ръководител:

/Жанет Караджова/



ОТЧЕТ
за приходите и разходите
"Орел Инвест" АД
за 01/01/2007 - 31/12/2007

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
А. Разходи за обичайната дейност			А. Приходи от обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи			I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Разходи за материали	56	29	2. Стоки	804	937
2. Разходи за външни услуги	153	216	3. Услуги	23	25
3. Разходи за амортизации	64	41	4. други		
4. Разходи за възнаграждения	645	324	Общо за група I:	827	962
5. Разходи за осигуровки	64	28	II. Приходи от финансираня		
6. Други разходи:	8	44	III. Финансови приходи		
в т.ч. обезценка на активи	0	0	1. Приходи от лихви	386	471
Общо за група I:	990	682	в т.ч. лихви от свързани предприятия		
II. Суми с корективен характер			2. Приходи от участия	10	13
1. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	681	811	в т.ч. дивиденди	0	13
5. Други суми с корективен характер			3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	3
Общо за група II:	681	811	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове		
III. Финансови разходи			5. Други приходи от финансови операции	0	0
1. Разходи за лихви	0	0	Общо за група III:	396	487
в т.ч. лихви към свързани предприятия					
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	15			
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	0	0			
4. Други разходи по финансови операции	2	3			
Общо за група III:	2	18			
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)	1 673	1 511	Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	1 223	1 449
В. Общо разходи (Б + IV)	1 673	1 511	В. Загуба от обичайната дейност	0	0
Г. Счетоводна печалба			IV. Извънредни приходи	0	0
Разходи за данъци	0	1	Г. Общо приходи (Б + IV)	1 223	1 449
1. Данъци от печалбата			Д. Счетоводна загуба	450	62
2. Задължение (икономия) по отсрочени корпоративни данъци	0	1			
Д. Печалба			Е. Загуба (Д + V)	450	63
ВСИЧКО (В + V)	1 673	1 512	ВСИЧКО (Г + Е)	1 673	1 512

Дата 30-01-2008г.

Съставител:

/ Георги Трещев /



Ръководител:

/ Жанет Караджова /

ОТЧЕТ
за собствения капитал
на "Орел Инвест" АД
за 01/01/2007 - 31/12/2007

(хил.лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Финансов резултат			Общо собствен капитал
		премии от емисия	обща	други	Нереализирани печалби от оценки на ЦК	Печалба /Загуба/ от текущия период	Неразпределена печалба /загуба/ от минали периоди	
а	1	2	4	6		7	8	10
<i>Салдо в началото на отчетния период</i>	2 122	318	236	1 689	3		-782	3 586
1. Финансов резултат за текущия период						-450		-450
2. Отнасяне на загубата като непокрита загуба от минали периоди								0
3. Последващи оценки на финансови активи и инструменти в т.ч.								0
увеличения								0
намаления								0
4. покриване на загуби от минали периоди				-287			287	
<i>Салдо към края на отчетния период</i>	2 122	318	236	1 402	3	-450	-495	3 136
<i>Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период</i>	2 122	318	236	1 402	3	-450	-495	3 136

Дата 30-01-2008г.

Съставител:

/Георги Тренчев/



Ръководител:

/Жанет Караджова/

ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на "Орел Инвест" АД
за 01/01/2007 - 31/12/2007

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци , свързани с търговски контрагенти	1 519	237	1 282	1 753	261	1 492
2. Парични потоци , свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели			0			0
3. Парични потоци , свързани с трудови възнаграждения		701	-701		375	-375
4. Парични потоци , свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	55		55	24		24
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			0			0
6. Платени и възстановени данъци върху печалбата						
7. Плащания при разпределение на печалби			0			0
8. Други парични потоци от основна дейност	29	381	-352		256	-256
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	1 603	1 319	284	1 777	892	885
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			0			0
1. Парични потоци , свързани с дълготрайни материални активи		802	-802	64	242	
2. Парични потоци , свързани с дълготрайни финансови активи			0	1 173		1 173
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	0	802	-802	1 237	242	995
В. Парични потоци от финансова дейност			0			
3. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми			0			0
5. Плащания на задължения по лизингови договори		10	-10		12	-12
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	0	10	-10	0	12	-12
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В)	1 603	2 131	-528	3 014	1 146	1 868
Д. Парични средства в началото на периода			1 930			62
Е. Парични средства в края на периода			1 402			1 930

Дата 30-01-2008г.

Съставител:

/Георги Тренчев

Ръководител

/Жадет Караджова/



**СПРАВКА за оповестяване на счетоводната политика
на "Орел Инвест" АД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА "ОРЕЛ ИНВЕСТ" АД
ОТЧЕТ 31-12-2007г.**

По отчитане на активите и амортизациите:

Активите се отчитат по цена на придобиване коригирана с натрупаното изхабяване и евентуални обезценки по препоръчителния метод. Прилаганият метод на амортизация на дълготрайните активи е линейният. Годишните амортизационни норми са за компютри 50 %; за автомобили 16.67 %; други 10% -15 %. Не се начисляват амортизации на сграда поради факта че е държана единствено с цел продажба и е отчитана като краткотраен материален актив. Преразглеждане на балансовата стойност на дълготрайните материални активи се извършва при наличието на достатъчно доказателства за съществуване на условия за намаляването и. За периода дружеството не намира достатъчно такива доказателства поради което не преразглежда възстановимата стойност на дълготрайните активи с цел обезценка.

По отчитане на валутните активи и пасиви:

Валутата на представяне и функционалната валута на дружеството е BGN. Извършва се текуща оценка на валутните активи и пасиви по централният курс на БНБ към последната дата на календарния месец, поради което в баланса валутните активи са отразени по обменния курс на БНБ за 31-12-2007 г. - EUR 1.95583, USD 1.34736

По капитал и разпределението му:

Капиталът на "Орел Инвест" АД е разпределен в 2 122 320 бр. обикновени акции с право на глас. През разглеждания период "Орел Инвест" АД не е извършвал сделки по обратно изкупуване на собствени акции. В изчислението на дохода на акция на Орел Инвест АД е взет под внимание факта, че не е извършвано обратно придобиване на акции от емитента или негови дъщерни предприятия поради тази причина знаменателя за изчисляване е 2 122 320 броя акции в обръщение. Поради факта, че "Орел Инвест" АД няма издавани потенциални обикновени акции броят на акциите с намалена стойност в обръщение е 2 122 320 бр. Към 29-06-2006 г. 1 222 494 бр. акции, представляващи 57,60 % (петдесет и седем цяло и шестдесет процента) от капитала, са придобити от Гущеров и син АД.

По начислени и изплатени дивиденди:

Изтичането на давностният срок за дължимите дивиденди за 1997г. и 1998 г. доведе до прекратяване на изплащането им след 31-12-2005 г.

По издаване и погасяване и обратно изкупуване на дялови и дългови инструменти:

Няма такива

По сезонен характер на дейност:

Дейността на "Орел Инвест" АД няма сезонен характер.

По необичайни за предприятието събития:

Няма необичайни за предприятието събития .

По промени в приблизителни оценки:

Извършваните оценки на инвестициите в ценни книжа, акции и дялове в други дружества в съответствие с възприетата счетоводна политика се отчитат като ценни книжа обявени за продажба поради факта, че не се консолидират с финансовия отчет на "Орел Инвест" АД.

Възприет е метод на последващи оценки, на база на справедлива стойност, които се отразяват директно в собственият капитал в статия "Нереализирани печалби от последващи оценки на ЦК" на баланса, на участието в "Елпром трафо" АД към датата на съставяне на финансовия отчет. При това отразяване се образуват временни разлики по смисъла на МСС 12 и на тази основа са заделени отсрочени данъчни пасиви както следва:

	Справедлива цена	Цена на придобиване	Нереализирана печалба	Отсрочени данъци
Към 31.12.2006 г.	237	233	3	1
Изменение от преоценки	-	-	-	-
Изменение от продажби	-	-	-	-
Изменение от обезценка 2007 г.	-	-	-	-
Към 30.09.2007 г.	237	233	3	1

За Ценните книжа държани за търгуване се извършва оценка при всяко съставяне на финансов отчет /годишен и междинен/. Поради факта, че фондовият пазар в България е стеснен и използването на борсови цени, като надежден индикатор за справедливите стойности на по-кратък период би създавало възможност за влияние на непазарни фактори и изкривяване на оценката и финансовите резултати имайки предвид че голяма част от приходите и разходите са формирани от положителните и отрицателни разлики от преоценки на ценни книжа. Отсрочените данъчни активи /пасиви/ са изчислени при ставка на корпоративният данък 10,00 % поради факта, че това е известната данъчна ставка за бъдещите периоди при евентуално обратно проявление на временните разлики.

По осъществени бизнес комбинации:

Не са осъществени бизнес комбинации през разглеждания период.

По осъществени сделки със свързани лица:

По събития настъпили по време на съставянето на междинния финансов отчет за четвърто тримесечие на 2007 г:

Няма съществени събития настъпили по време на съставяне на отчета.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ОПР – 31. 12. 2007 г

ПО РАЗХОДНА ЧАСТ

1. Разходи за дейността:

❖ **Разходи за материали** 56 хил. лв. в т.ч.

Гориво 25 хил. лв.; канцеларски материали 6 хил. лв.; електро и топлоенергия - 3 хил. лв.; представителни – 15 хил. лв., оборудване на транспортни средства – 5 хил.лв., малоченни активи - 2 хил. лв.

❖ **Разходи за външни услуги** 153 хил. лв. в т.ч.

наеми и консумативи офис - 35 хил. лв; телефони – 34 хил. лв.; такси Българска фондова борса и Централен депозитар – 2 хил. лв., съдебни такси, такси за регистрации – 1 хил. лв.; данък сгради и такси смет – 12 хил. лв.; одиторски услуги – 5 хил. лв.; транспортни – 5 хил. лв.; застраховки – 21 хил. лв.; Семинари и обучение- 2 хил. лв., представителни – 30 хил. лв.; абонаменти и други услуги – 4 хил. лв., обяви, публикации и пощенски – 2 хил. лв.

❖ **Други разходи** 8 хил. лв.- еднократни данъци върху някои видове разходите удържани при източника 5 хил. лв.; командировки – 3 хил. лв.

2. Финансови разходи :

❖ **Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти**

❖ **Други финансови разходи** - 2 хил. лв банкови такси и комисионни

ПО ПРИХОДНА ЧАСТ

1. Приходи от дейността:

- ❖ **Префактуриране на телефони** – 11 хил. лв.
- ❖ **Префактурирани разходи** по сграда част от недвижим имот находящ се в гр. София, бул. “Дондуков”79-81- 12 хил. лв.
- ❖ **Продажба на част от многофункционална сграда** по купко-продажба на част от недвижим имот находящ се в гр. София, бул. “Дондуков”79-81 за сумата от 804 хил. лв. като себестойността на продадената част е 681 хил. лв., 12 хил. лв.

2. Финансови приходи :

- ❖ **Приходи от лихви** - 386 хил. лв.
На проведеното на 11.11.2004 г събрание на акционерите съвета на директорите бе овластен да предоговори предварителния договор за покупко-продажба на част от недвижим имот находящ се в гр. София, бул. “Дондуков”79-81, като реструктурира плана за плащане , който да включи две годишен гратисен период и вътрешната норма на дохода за двата парични потока се запази същата. Гратисният период изтече през 2006 г..

По предварителен договор за продажба на част от многофункционална сграда бул. Дондуков 79-81 са начислени 333 хил. лв. приходи от лихви по предвалителен договор за продажба.

Начислени лихви по депозити – 53 хил. лв.

- ❖ **Приходи от съучастия (дивиденти)** 10 хил. лв.получен дивидент от Булбанк АД
- ❖ **Положителна разлика от операции с инвестиции**

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ към БАЛАНС – 31.12.2007 г

ПО АКТИВА

1 *Дълготрайните материални активи* са в размер на 1 176 хил. лв в т.ч.

- ❖ **А.Сгради и земя** – 376 хил. лв. - Част от многофункционална сграда бул. “Дондуков” 79-81, през периода е извършена продажба на част от сградата на стойност 681 хил. лв.
- ❖ **Б. Машини и оборудване** – 8 хил. лв.
- ❖ **В. Транспортни средства** –291 хил. лв.
- ❖ **Г. Други** 501 хил. лв.- оборудване и стопански инвентар 49 хил. лв. , разходи за придобиване на дълготрайни материални активи – 452 хил. лв.
- ❖ *Дългосрочни инвестиции*

№	НАИМЕНОВАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	МЕСТОНАХОЖДЕНИЕ	БРОЙ АКЦИИ	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ (лева)	номинал на една акция
1	Гулянска консерва	Гулянци	3 709	3 709.00	2 лв
2	Дунавски драгажен флот	Русе	1	1	1 лв.
3	Елпром-трафо-СН	Кюстендил	14 007	18 209.10	1 лв.
4	Пламакс – М	София	2	210	100 лв.
5	Булбанк АД	София	33 030	214 695.00	1 лв.
		ОБЩО:	50 749	236 824.10	

2 *Краткосрочни вземания* – в т. ч.

- ❖ **А. Вземания от свързани предприятия**
- ❖ **Б. Съдебни и присъдени вземания** - Заведено дело срещу, “Подем” АД - Габрово - 39 хил. лв. за които е издаден изпълнителен лист за принудително събиране на вземанията.

- ❖ В. Вземания по предоставени търговски заеми - 45 хил. лв. "Пламакс" ООД по договор за кредит главница- 32 хил. лв. и лихва 13 хил. лв.
- ❖ Г. Вземания от доставчици и клиенти. – 578 хил. лв. остатък за получаване по договор за покупко продажба на сграда в София, бул. Дондуков 79-81. и префактуриране на разходи, Предоставени аванси за извършване на услуги в – 146 хил. лв.
- ❖ Д. Данъци за възстановяване – 89 хил. лв., надвнесени авансови вноски данък върху печалбата - 4 хил. лв, ДДС за възстановяване – 85 хил. лв.
- ❖ Е. Отсрочени данъчни активи – 3 хил. лв.
- ❖ Ж. Други вземания – гаранции - 8 хил. лв., лихви - 9 хил. лв., предоставени аванси – 6 хил. лв.

3 Парични средства – в брой 41 хил. лв., по разплащателни и депозитни сметки 1 293 хил. лв.

ПО ПАСИВА

1. Дългосрочни задължения – в т.ч.
 - ❖ А. Отсрочени данъци – 1 хил. лв. – отчетени са бъдещите данъчни задължения върху нереализираните печалби от ценни книжа отчетени като обявени за продажба и отчитани по метода на капитала.
2. Краткосрочни задължения – 995 хил. лв в т. ч.
 - ❖ А. Задължения към доставчици и клиенти – 572 хил. лв. по предварителен договор за покупко продажба на сграда в София, бул. Дондуков 79-81 и префактурирани разходи.
 - ❖ А. Задължения по финансов лизинг - 4 хил. лв.
 - ❖ Б. Задължения към персонала 7 хил. лв.
 - ❖ В. Задължения към осигурителни организации – 2 хил. лв.
 - ❖ Г. Задължения към бюджета – 6 хил. лв. Еднократни данъци върху разходите.;
 - ❖ Д. Отсрочени данъчни пасиви – 2 хил., лв.
 - ❖ Е. Други – 3 хил. лв.

София 30.01.2008 г

Съставител :

/ Г. Тренчев /



Ръководител:

/ Ж. Караджова /