

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на Инвестиционно дружество "Златен лев" АД
към 31.01.2008

АКТИВИ				КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)		Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
а				а			
Дълготрайни активи				Капитал и резерви			
Капиталови ценни книжа	4	6 001 546	6 943 112	Акционерен капитал	7	1 319 768	1 321 939
Дългови ценни книжа	5	2 282 364	2 287 037	Резерв от последваща оценка на активите и пасивите	8	3 704 705	4 694 523
ДЦК	5	617 128	616 295	Неразпределена печалба	9	5 351 470	4 315 629
Общо:		8 901 038	9 846 444	Резултат от текущия период		-14 219	1 051 651
Текущи активи				Общо:		10 361 724	11 383 742
Парични средства		1 438 171	1 440 424	Текущи пасиви			
Вземания	6	58 468	130 853	Текущи задължения	10	35 953	33 979
Общо:		1 496 639	1 571 277	Общо:		35 953	33 979
Всичко активи		10 397 677	11 417 721	Всичко капитал и пасиви		10 397 677	11 417 721

Дата: 06.02.2008 г.

Съставител: Николай Полинчев

Ръководител: Николай Чорбаджийски

БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС КЪМ 31.01.2008

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА БАЛАНСА

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г. и Постановление № 207/07.08.2006г. на МС, на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

2. ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

През текущата година дружеството прилага МСС съпоставимо с 2007 година.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовите отчети

ИД "Златен лев" АД съставя своята счетоводна политика в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти (МСС) в своята финансово - счетоводна дейност.

Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство дружеството води счетоводните си регистри в български лева.

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Фиксинг на някои валути към българския лев към 31.01.2008

1 EUR = 1.95583 лв.

Капитал

ИД "Златен лев" АД към 31.01.2008 г. определя:

- Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразено с изискванията на ЗППЦК.
- Изчисляването на стойността на акциите се извършва по следния начин:
 - Емисионната стойност на една акция е равна на нетна стойност на активите на една акция, увеличени с разходите по емитиране в размер на 0.3%
 - Нетната стойност на активите на една акция е равна на нетна стойност на активите на дружеството разделени на броя на акциите на дружеството;
 - Нетната стойност на активите на дружеството са равни на сумата на активите по балансова стойност от Счетоводния баланс намалени със сумата на пасивите от Счетоводния баланс;
 - Брой на акциите на дружеството, използвани като знаменател при изчисляването на дохода на акция - определя се от Централен депозитар АД;
 - Цената на обратно изкупуване на една акция е равна на нетната стойност на активите на една акция, намалена с разходите по обратно изкупуване в размер на 0.3%

Нетната стойност на активите на една акция, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на ИД "Златен лев" АД се изчисляват от управляващото дружество "Златен лев Капитал" АД под контрола на банката депозитар Уникредит Булбанк АД. Задължение на управляващото дружество е публикуването на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване, както и съобщаването им на лицето, с което има сключен договор за ползване на мрежа от офиси.

Данъци

На основание чл. 174 а на ЗКПО дружеството не начислява корпоративен данък

Отчетни сектори (МСС 14)

ИД "Златен лев" АД към 31.01.2008 г. притежава дългосрочни инвестиции в следните сектори:

- производство на тютюн и тютюневи изделия;
- хранително вкусовата промишленост
- производство на бои и лакове
- производство на тъкани;
- полиграфическа дейност;
- производство на минерални торове;
- производство на фармацевтични продукти и лекарствени средства;
- производство на електрически машини и апарати;
- банкови и специализирани финансови институции

4. КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Към 31.01.2008		Към 31.12.2007		
	Количество	BGN	Количество	BGN	
- Български ценни книжа		5 941 659		6 883 372	
BG1100098059	БАКБ	1 215	84 333	1 215	96 787
BG11BIPEAT11	БИОВЕТ АД	45 515	596 292	45 515	773 755
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	3 066	280 631	3 066	275 909
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	6 832	202 910	6 832	209 435
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	994	11 948	994	14 184
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	34 642	183 776	34 642	236 258
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	10 005	118 759	10 005	151 376
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	15 000	24 510	15 000	30 315
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	33 611	102 177	33 611	151 586
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	55 555	178 976	55 555	207 881
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	5 292	186 238	5 292	212 997
BG1100052049	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	210	36 432	210	39 774
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	10 000	76 201	6 000	68 040
BG1100039012	КАОЛИН АД	10 149	139 244	10 149	176 491
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	1 025	88 365	1 025	98 431
BG11KOVAVT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	150	45 215	150	46 491
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	17 000	60 350	17 000	61 200
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	401	6 917	-	-
BG11MPKAAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК	500	5 058	500	6 909
BG1100075065	МОНБАТ АД	21 194	585 802	21 194	647 689
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	6 282	375 098	6 282	463 140
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД	626	326 997	626	403 194
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	10 140	1 072 204	10 140	1 174 212
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	7 957	77 183	7 957	91 585
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	14 664	166 436	14 664	214 241
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	15 782	177 548	15 782	171 645
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	5 880	96 138	5 880	106 904
BG11SOSOBT18	СОФАРМА АД	27 434	211 516	27 434	242 379
BG11SOSOV14	СОФИЯ-БТ АД	4 255	297 850	4 255	361 675
BG1100026068	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. И ЕНЕРГ. ИКОНОМИИ АДСИЦ	18 611	126 555	18 611	148 888
- Права за ценни книжа		148		0	
BG4000001082	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	994	148	0	-
- Чуждестранни ценни книжа		59 740		59 740	
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	1	59 740	1	59 740
	общо		6 001 546		6 943 112

5. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Падеж	Лихва	31.01.2008	31.12.2007	
			BGN	BGN	
Държавни ценни книжа			617 128	616 295	
- Държавни ценни книжа – България			617 128	616 295	
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	24.05.2010	5.750%	199 201	199 446
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	08.01.2013	7.500%	223 197	222 142
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	05.02.2010	5.875%	194 730	194 708
Облигации			2 282 364	2 287 037	
- Корпоративни облигации			1 394 334	1 391 037	
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	15.12.2013	7.5000%	167 672	167 672
BG2100013072	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД	08.06.2012	7.2140%	194 783	194 365
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	13.02.2011	8.0000%	287 507	287 766
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	27.02.2011	9.0000%	234 700	234 700
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	15.11.2009	7.1250%	209 332	207 914
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	06.07.2008	7.5000%	200 340	200 380
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	14.11.2008	8.2500%	100 000	98 242
- Ипотечни облигации			290 684	289 090	
BG2100004048	БАКБ	06.04.2009	6.1250%	197 150	196 170
BG2100011043	ОББ АД	12.07.2009	6.6250%	93 535	92 920
- Български евро - облигации			325 880	327 494	
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	15.01.2013	7.5000%	325 880	327 494
- Чуждестранни ценни книжа			271 465	279 416	
DE0007843625	DREZDNER BANK	29.09.2008	0.0000%	271 465	279 416
	общо		2 899 492	2 903 332	

6. ВЗЕМАНИЯ

	31.01.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Вземания от разчети по лихви от депозити	17 430	10 469
Вземания от разчети по лихви от ценни книжа	41 037	75 967
Други - вземания по записани акции		44 417
общо	58 468	130 853

7. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	31.01.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Регистриран капитал	5 185 567	5 185 567
Разлика по номинал между регистриран капитал и акции, притежавани към отчетния период	3 865 799	3 863 628
Акционерен капитал	1 319 768	1 321 939

Изменението в капитала е както следва:

	31.01.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Акционерен капитал в началото на периода	1 321 939	1 353 250
Обратно изкупени акции	(2 171)	(101 428)
Продадени акции		70 117
Акционерен капитал в края на периода	1 319 768	1 321 939

Собствени акции, притежавани към отчетния период

	31.01.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Номинал	1,0000	1,0000
Нетна стойност на активите на една акция	7,8513	8,6117
Емисионна стойност за една акция	7,8748	8,6376
Цена на обратно изкупуване за една акция	7,8277	8,5859

8. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ НА АКТИВИ И ПАСИВИ

Резерв от последваща оценка по емитенти	31.01.2008 BGN	31.12.2007 BGN	
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	3 596 470	4 582 449	
- Български ценни книжа	3 596 322	4 554 369	
BG1100098059	БАКБ	49 539	61 993
BG11BIPEAT11	БИОВЕТ АД	532 480	709 943
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	2 128	(2 593)
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	70 188	76 712
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	8 061	10 298
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	63 498	115 981
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	21 352	53 968
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	(6 831)	(1 026)
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	(49 072)	336
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	78 977	107 882
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	61 251	88 010
BG1100052049	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	11 536	14 878
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	44 865	46 300
BG1100039012	КАОЛИН АД	(44 620)	(7 373)
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	7 537	17 603
BG11KOVAVT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	16 132	17 408
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	(152)	698
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	180	-
BG11MPKAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК	(1 335)	517
BG1100075065	МОНБАТ АД	438 504	500 390
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	331 165	419 207
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД	183 831	260 028
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	1 046 710	1 148 719
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	(10 556)	3 847
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	12 515	60 320
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	157 844	151 941
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	(1 101)	9 665
BG11SOSOBT18	СОФАРМА АД	205 751	236 614
BG11SOSOV14	СОФИЯ-БТ АД	287 731	351 556
BG1100026068	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. И ЕНЕРГ. ИКОНОМИИ АДСИЦ	78 214	100 547
- Права за ценни книжа	148	28 080	
BG4000028077	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ		28 080
BG4000001082	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	148	-
- Чуждестранни ценни книжа	(0)	-	
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	(0)	-
ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	108 235	112 075	
- Държавни ценни книжа - България	15 811	14 978	
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	1 070	1 314
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	8 897	7 842
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	5 845	5 822
- Корпоративни облигации	(3 146)	(6 443)	
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	2 258	2 258
BG2100013072	ЕВРОЛИИЗ АУТО АД	(800)	(1 218)
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЪЧНА КОМПАНИЯ АД	(1 224)	(965)
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	1 174	1 174
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	40	(1 378)
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	(4 594)	(4 554)
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	-	(1 758)
- Ипотечни облигации	(1 901)	(3 495)	
BG2100004048	БАКБ	(373)	(1 353)
BG2100011043	ОББ АД	(1 528)	(2 142)
- Български евро - облигации	28 145	29 759	
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	28 145	29 759
- Чуждестранни ценни книжа	69 325	77 276	
DE0007843625	DREZDNER BANK	69 325	77 276
общо	3 704 705	4 694 523	

Преоценена стойност и натрупан преоценен резерв по емитенти	% в портфейла	Стойност BGN	Преоценен резерв BGN	
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	67.4252%	6 001 546	3 596 470	
- Български ценни книжа	66.7524%	5 941 659	3 596 322	
BG1100098059	БАКБ	0.9475%	84 333	49 539
BG11VIPEAT11	БИОВЕТ АД	6.6991%	596 292	532 480
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	3.1528%	280 631	2 128
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	2.2796%	202 910	70 188
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	0.1342%	11 948	8 061
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	2.0647%	183 776	63 498
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	1.3342%	118 759	21 352
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	0.2754%	24 510	(6 831)
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	1.1479%	102 177	(49 072)
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	2.20107%	178 976	78 977
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	2.0923%	186 238	61 251
BG1100052049	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	0.4093%	36 432	11 536
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	0.8561%	76 201	44 865
BG1100039012	КАОЛИН АД	1.5644%	139 244	(44 620)
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	0.9928%	88 365	7 537
BG11KOVAVT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	0.5080%	45 215	16 132
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	0.6780%	60 350	(152)
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	0.0777%	6 917	180
BG11MPKAAT18	М-С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК	0.0568%	5 058	(1 335)
BG1100075065	МОНБАТ АД	6.5813%	585 802	438 504
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	4.2141%	375 098	331 165
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД	3.6737%	326 997	183 831
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	12.0458%	1 072 204	1 046 710
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	0.8671%	77 183	(10 556)
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	1.8699%	166 436	12 515
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	1.9947%	177 548	157 844
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	1.0801%	96 138	(1 101)
BG11SOSOBV18	СОФАРМА АД	2.3763%	211 516	205 751
BG11SOSOVV14	СОФИЯ-БТ АД	3.3462%	297 850	287 731
BG1100026068	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. И ЕНЕРГ. ИКОНОМИИ АДСИЦ	1.4218%	126 555	78 214
- Права за ценни книжа	0.0017%	148	148	
BG4000001082	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	0.0017%	148	148
- Чуждестранни ценни книжа	0.6712%	59 740	0	
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	0.6712%	59 740	(0)
ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	32.5748%	2 899 492	1 082 35.16	
- Държавни ценни книжа – България	6.9332%	617 128	15 811	
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.2380%	199 201	1 070
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.5075%	223 197	8 897
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.1877%	194 730	5 845
- Корпоративни облигации	15.6648%	1 394 334	-3 146	
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	1.8837%	167 672	2 258
BG2100013072	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД	2.1883%	194 783	(800)
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	3.2300%	287 507	(1 224)
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	2.6368%	234 700	1 174
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.3518%	209 332	40
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.2507%	200 340	(4 594)
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	1.1235%	100 000	-
- Ипотечни облигации	3.2657%	290 684	-1 901	
BG2100004048	БАКБ	2.2149%	197 150	(373)
BG2100011043	ОББ АД	1.0508%	93 535	(1 528)
- Български евро - облигации	3.6612%	325 880	28 145	
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	3.6612%	325 880	28 145
- Чуждестранни ценни книжа	3.0498%	271 465	69 325	
DE0007843625	DREZDNER BANK	3.0498%	271 465	69 325
общо	100.0000%	8 901 039	3 704 705	

Промени в структурата на портфейла по емитенти	Към 31.01.2008		Към 31.12.2007		
	% в портфейла	Стойност BGN	% в портфейла	Стойност BGN	
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	67.4252%	6 001 546	70.5139%	6 943 112	
- Български ценни книжа	66.7524%	5 941 659	69.9072%	6 883 372	
BG1100098059	БАКБ	0.9475%	84 333	0.9830%	96 787
BG11BIPEAT11	БИОВЕТ АД	6.6991%	596 292	7.8582%	773 755
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	3.1528%	280 631	2.8021%	275 909
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	2.2796%	202 910	2.1270%	209 435
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	0.1342%	11 948	0.1441%	14 184
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	2.0647%	183 776	2.3994%	236 258
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	1.3342%	118 759	1.5374%	151 376
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	0.2754%	24 510	0.3079%	30 315
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	1.1479%	102 177	1.5395%	151 586
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	2.0107%	178 976	2.1112%	207 881
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	2.0923%	186 238	2.1632%	212 997
BG1100052049	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	0.4093%	36 432	0.4039%	39 774
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	0.8561%	76 201	0.6910%	68 040
BG1100039012	КАОЛИН АД	1.5644%	139 244	1.7924%	176 491
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	0.9928%	88 365	0.9997%	98 431
BG11KOVABT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	0.5080%	45 215	0.4722%	46 491
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	0.6780%	60 350	0.6215%	61 200
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	0.0777%	6 917	0.0000%	-
BG11MPKAAAT18	М-С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК	0.0568%	5 058	0.0702%	6 909
BG1100075065	МОНБАТ АД	6.5813%	585 802	6.5779%	647 689
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	4.2141%	375 098	4.7036%	463 140
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД	3.6737%	326 997	4.0948%	403 914
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	12.0458%	1 072 204	11.9252%	1 174 212
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	0.8671%	77 183	0.9301%	91 585
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	1.8699%	166 436	2.1758%	214 241
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	1.9947%	177 548	1.7432%	171 645
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	1.0801%	96 138	1.0857%	106 904
BG11SOSOBVT18	СОФАРМА АД	2.3763%	211 516	2.4616%	242 379
BG11SOSOVVT14	СОФИЯ-БТ АД	3.3462%	297 850	3.6732%	361 675
BG1100026068	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. И ЕНЕРГ. ИКОНОМИИ АДСИЦ	1.4218%	126 555	1.5121%	148 888
- Права за ценни книжа	0.0017%	148	0.0000%	0	
BG4000001082	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	0.0017%	148	0.0000%	-
- Чуждестранни ценни книжа	0.6712%	59 740	0.6067%	59 740	
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	0.6712%	59 740	0.6067%	59 740
ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	32.5748%	2 899 492	29.4861%	2 903 331.72	
- Държавни ценни книжа – България	6.9332%	617 128	6.2591%	616 295	
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.2380%	199 201	2.0256%	199 446
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.5075%	223 197	2.2561%	222 142
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.1877%	194 730	1.9774%	194 708
- Корпоративни облигации	15.6648%	1 394 334	14.1273%	1 391 037	
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	1.8837%	167 672	1.7029%	167 672
BG2100013072	ЕВРОЛИИЗ АУТО АД	2.1883%	194 783	1.9740%	194 365
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	3.2300%	287 507	2.9225%	287 766
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	2.6368%	234 700	2.3836%	234 700
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.3518%	209 332	2.1116%	207 914
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.2507%	200 340	2.0350%	200 380
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	1.1235%	100 000	0.9977%	98 242
- Ипотечни облигации	3.2657%	290 684	2.9360%	289 090	
BG2100004048	БАКБ	2.2149%	197 150	1.9923%	196 170
BG2100011043	ОББ АД	1.0508%	93 535	0.9437%	92 920
- Български евро - облигации	3.6612%	325 880	3.3260%	327 494	
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	3.6612%	325 880	3.3260%	327 494
- Чуждестранни ценни книжа	3.0498%	271 465	2.8377%	279 416	
DE0007843625	DREZDNER BANK	3.0498%	271 465	2.8377%	279 416
общо	100.0000%	8 901 039	100.0000%	9 846 444	

9. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

	31.01.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Неразпределена печалба към 31.12.2007	14 691 694	13 967 348
Печалба от 2007	1 051 650	724 346
Премия резерв	(10 391 874)	(10 376 065)
Неразпределена печалба към 31.01.2008	5 351 470	4 315 629

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.01.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Задължения към персонала	2 763	359
Данъчни задължения	251	
Задължения към осигурителни предприятия	1 523	73
Задължения към упявящото дружество	31 362	33 547
Други краткосрочни задължения	54	
общо	35 953	33 979

11. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.01.2008 г. дружеството отчита като сделки със свързани лица сключените сделки през ИП "Златен лев Брокери" ООД, които не се отклоняват от пазарните условия.

17. ДАНЪЦИ

На основание промяна в чл.174 на ЗКПО дружеството не начислява авансови вноски и не дължи корпоративен данък за 2007 година

18. Допълнителна информация

През периода Инвестиционното дружество се управлява от Управляващото дружество – Златен лев Капитал АД, по силата на сключен договор.

Златен Лев Капитал АД, в качеството му на управляващо дружество на ИД Златен лев АД не е използвало или залагало имуществото на инвестиционното дружество, за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Инвестиционното дружество.

Дружеството не е предоставяло заеми, както и не е било гарант на трети лица.

Всички разходи, свързани с дейността на инвестиционното дружество: годишно възнаграждение на управляващото дружество, платените комисионни на инвестиционни посредници, годишното възнаграждение на банката депозитар, годишното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, годишното възнаграждение на дипломиран експерт-счетоводител, и други разходи са в границите на законово изискване по чл.171 от ЗППЦК.

Разходи	31.01.2008 Сума	31.12.2007 Сума
възнаграждение на управляващото дружество	31 362	342 188
платените комисионни на инвестиционни посредници		11 771
възнаграждението на членовете на СД	2 700	29 375
възнаграждение на банката депозитар	1 200	13 200
на дипломирания експерт-счетоводител		3 849
други разходи	1 782	26 331
общо	37 043	426 714
Средната претеглена нетна стойност на активите по баланса	11 384 174	11 384 174
Нормативно допустим размер при 5%	569 209	569 209
Икономия/ Превишения	532 165	142 494
разходите по операции с инвестиции		68 429
разходи по валутни операции		271
общо	0	68 700
общо	37 043	495 415

Структурата на инвестициите съгласно чл. 196 от ЗППЦК е както следва:

	Разлика от нормативен % - не по-вече от 10 %	Допустим размер при бал. активи в размер на	Отчет по баланс
		10 397 677	
- Ценни книжа, които не се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа:			
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	1 039 768	59 740
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	1 039 768	234 700
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	1 039 768	167 672
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	1 039 768	100 000
- Ценни книжа, издадени от публично дружество или от друг емитент, чийто ценни книжа са приети за търговия на регулиран пазар:			
			8 331 862
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	32 436	1 039 768
BG2100013072	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД		1 039 768
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД		1 039 768
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД		1 039 768
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ		1 039 768
BG11MPKAAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК		1 039 768
BG1100039012	КАОЛИН АД		1 039 768
BG11VIPEAT11	БИОВЕТ АД		1 039 768
BG11SOSOVVT14	СОФИЯ-БТ АД		1 039 768
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД		1 039 768
BG11SOSOBVT18	СОФАРМА АД		1 039 768
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД		1 039 768
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД		1 039 768
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ		1 039 768
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ		1 039 768
BG1100040404	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД		1 039 768
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД		1 039 768
BG1100052049	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД		1 039 768
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД		1 039 768
BG1100098059	БАКБ		1 039 768
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД		1 039 768
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД		1 039 768
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД		1 039 768
BG1100075065	МОНБАТ АД		1 039 768
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД		1 039 768
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ		1 039 768
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА		1 039 768
BG11KOVAVT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС		1 039 768
BG1100026068	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. И ЕНЕРГ. ИКОНОМИИ АДСИЦ		1 039 768
BG2100040408	БАКБ		1 039 768
BG2100011043	ОББ АД		1 039 768
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД		1 039 768
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА		1 039 768
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД		1 039 768
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД		1 039 768
DE0007843625	DREZDNER BANK		1 039 768
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ		1 039 768
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ		1 039 768
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ		1 039 768
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ		1 039 768
общо			8 893 974

Структурата на активите на инвестиционното дружество, които имат пазарна цена:

	Разлика от нормативен % - не по-малко от 70 %	Инвестиции в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар при минимален размер	Отчет по баланс
		8 331 862	
- Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена		5 832 303	8 331 862
			5 934 741
			84 333
BG1100098059	БАКБ		596 292
BG11BIPEAT11	БИОВЕТ АД		280 631
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД		202 910
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД		11 948
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ		183 776
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ		118 759
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД		24 510
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД		102 177
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ		178 976
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД		186 238
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД		36 432
BG1100052049	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД		76 201
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ		139 244
BG1100039012	КАОЛИН АД		88 365
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА		45 215
BG11KOVAVT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС		60 350
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД		5 058
BG11MPKAAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК		585 802
BG1100075065	МОНБАТ АД		375 098
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД		326 997
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД		1 072 204
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН		77 183
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА		166 436
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД		177 548
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД		96 138
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД		211 516
BG11SOSOBVT18	СОФАРМА АД		297 850
BG11SOSOVT14	СОФИЯ-БТ АД		126 555
BG1100026068	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. И ЕНЕРГ. ИКОНОМИИ АДСИЦ		1 779 992
	Дългови ценни книжа		271 465
DE0007843625	DREZDNER BANK		197 150
BG2100004048	БАКБ		194 783
BG2100013072	ЕВРОЛИЗ АУТО АД		325 880
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		93 535
BG2100011043	ОББ АД		287 507
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЪЧНА КОМПАНИЯ АД		209 332
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД		200 340
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД		617 128
	Държавни ценни книжа България		223 197
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		194 730
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		199 201
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		
	общо		8 331 862

Структура на неликвидните активи:

	Разлика от Нормативен % - не може да бъде по-голям от 30 %	Максимален размер при бал. активи в размер на	Отчет по баланс
		10 397 677	
- Общият размер на инвестициите в неликвидни активи		3 119 303	562 112
			59 740
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.		59 740
	Дългови ценни книжа		502 372
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД		234 700
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД		167 672
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД		100 000
	общо		562 112

Парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове

	Разлика от нормативен % - не по-малко от 10 %	Минимален размер на бал. активи	Отчет по баланс
		10 397 677	
Парични средства		1 039 768	1 438 171
Парични средства в каса лева			1 097
Парични средства в разплащателна сметка в лева			189 414
Парични средства в разплащателна сметка във валута			33 825
Парични средства в депозити до три месеца			1 007 490
Вземания по лихви от депозити до 3 месеца			206 345
	общо		1 438 171

Няма съществени събития влияещи върху баланса на дружеството

19. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този отчет, които да променят финансовите отчети към 31.01.2008

20. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Дата: 06.02.2008 г.

Николай Чорбаджийски
Изпълнителен директор

Николай Полинчев
Главен счетоводител