

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на Инвестиционно дружество Златен лев АД
към 31.03.2008

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Дълготрайни активи			
Капиталови ценни книжа	4	5 504 319	6 943 112
Дългови ценни книжа	5	2 314 797	2 344 414
ДЦК	5	633 977	634 885
Общо:		8 453 093	9 922 411
Текущи активи			
Парични средства		1 352 522	1 440 424
Вземания	6	45 787	54 886
Общо:		1 398 309	1 495 310
Всичко активи		9 851 402	11 417 721

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	7	1 315 763	1 321 939
Резерв от последваща оценка на активите и пасивите	8	3 184 664	4 694 523
Неразпределена печалба	9	5 324 654	4 315 629
Резултат от текущия период		-7 320	1 051 651
Общо:		9 817 761	11 383 742
Текущи пасиви			
Текущи задължения	10	33 641	33 979
Общо:		33 641	33 979
Всичко капитал и пасиви		9 851 402	11 417 721

Дата: 03.04.2008 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен директор: Николай Чорбаджийски

БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС КЪМ 31.03.2008

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 31.03.2008

1 EUR = 1.95583 лв.

Капитал

ИД "Златен лев" АД към 31.03.2008 г. определя:

а) Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразено с изискванията на ЗППЦК.

б) 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 31.03.2008 г. притежава дългосрочни инвестиции в следните сектори:

- Производство на тютюн и тютюневи изделия
- Химическа промишленост
- Производство на фарм. продукти и лекарствени средства
- Туризм
- Финансов сектор
- Холдингови дружества
- Колективни Инвестиционни Схеми
- Металургия
- Добивна промишленост
- Машиностроене
- Лека промишленост
- Хранително-вкусова промишленост
- Селско стопанство
- Строителство и ремонт

4. КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Към 31.03.2008			Към 31.12.2007			
	Количество	BGN	% от НСА	Количество	BGN	% от НСА	
- Български ценни книжа		5 444 579	55.4564%		6 883 372	60.4667%	
BG1100098059	БАКБ	1 215	84 450	0.8602%	1 215	96 787	0.8502%
BG11BIFREAT11	БИОВЕТ АД	45 515	536 622	5.4658%	45 515	773 755	6.7970%
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	3 066	269 042	2.7404%	3 066	275 909	2.4237%
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	6 832	201 168	2.0490%	6 832	209 435	1.8398%
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	994	10 457	0.1065%	994	14 184	0.1246%
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	34 642	178 406	1.8172%	34 642	236 258	2.0754%
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	10 005	121 061	1.2331%	10 005	151 376	1.3298%
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	15 000	22 515	0.2293%	15 000	30 315	0.2663%
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	33 611	80 834	0.8233%	33 611	151 586	1.3316%
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	55 555	161 260	1.6425%	55 555	207 881	1.8261%
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	5 292	172 338	1.7554%	5 292	212 997	1.8711%
BG1100052049	ИД ОБЪ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	210	35 485	0.3614%	210	39 774	0.3494%
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	10 000	79 700	0.8118%	6 000	68 040	0.5977%
BG1100039012	КАОЛИН АД	12 149	162 432	1.6545%	10 149	176 491	1.5504%
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	1 025	88 437	0.9008%	1 025	98 431	0.8647%
BG11KOVAVT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	150	43 104	0.4390%	150	46 491	0.4084%
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	17 000	55 743	0.5678%	17 000	61 200	0.5376%
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	401	7 218	0.0735%	-	-	0.0000%
BG11MPKAAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЪК	500	4 850	0.0494%	500	6 909	0.0607%
BG1100075065	МОНБАТ АД	21 194	561 429	5.7185%	21 194	647 689	5.6896%
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	6 282	347 112	3.5356%	6 282	463 140	4.0684%
BG11ORRUA13	ОРГАХИМ АД	626	256 435	2.6119%	626	403 194	3.5418%
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	9 740	934 943	9.5230%	10 140	1 174 212	10.3148%
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	7 957	64 611	0.6581%	7 957	91 585	0.8045%
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	14 664	136 082	1.3861%	14 664	214 241	1.8820%
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	15 782	142 827	1.4548%	15 782	171 645	1.5078%
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	5 880	82 026	0.8355%	5 880	106 904	0.9391%
BG11SOSOB118	СОФАРМА АД	27 434	169 816	1.7297%	27 434	242 379	2.1292%
BG11SOSOV114	СОФИЯ-БТ АД	4 255	359 548	3.6622%	4 255	361 675	3.1771%
BG1100026068	ФЕЕИ АДСИЦ	18 611	74 630	0.7602%	18 611	148 888	1.3079%
- Чуждестранни ценни книжа		59 740	0.6085%		59 740	0.5248%	
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	1	59 740	0.6085%	1	59 740	0.5248%
	общо	5 504 319	56.06%		6 943 112	60.99%	

5. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Падеж	Лихва	31.03.2008		31.12.2007	
			BGN	% от НСА	BGN	% от НСА
Държавни ценни книжа			633 977	6.4575%	634 885	5.5771%
- Държавни ценни книжа - България			633 977	6.4575%	634 885	5.5771%
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	24.05.2010	209 238	2.1312%	206 255	1.8118%
BG2040033217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	08.01.2013	227 544	2.3177%	229 374	2.0149%
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	05.02.2010	197 195	2.0086%	199 255	1.7504%
Облигации			2 314 797	23.5776%	2 344 414	20.5944%
- Корпоративни облигации			1 421 731	14.4812%	1 421 652	12.4884%
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	15.12.2013	171 327	1.7451%	168 219	1.4777%
BG2100013072	ЕВРОЛИИЗ АУТО АД	08.06.2012	200 299	2.0402%	195 291	1.7155%
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	13.02.2011	291 818	2.9723%	297 218	2.6109%
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЪЙТОУС АД	27.02.2011	238 751	2.4318%	244 133	2.1446%
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	15.11.2009	214 724	2.1871%	209 793	1.8429%
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	06.07.2008	203 773	2.0756%	207 695	1.8245%
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	14.11.2008	101 040	1.0292%	99 304	0.8723%
- Ипотечни облигации			294 841	3.0031%	294 753	2.5892%
BG2100004048	БАКБ	06.04.2009	200 228	2.0394%	198 985	1.7480%
BG2100011043	ОББ АД	12.07.2009	94 613	0.9637%	95 769	0.8413%
- Български евро - облигации			328 232	3.3432%	348 593	3.0622%
XSO145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	15.01.2013	328 232	3.3432%	348 593	3.0622%
- Чуждестранни ценни книжа			269 993	2.7500%	279 416	2.4545%
DE0007843625	DREZDNER BANK	29.09.2008	269 993	2.7500%	279 416	2.4545%
	общо		2 948 774	30.0351%	2 979 299	26.1715%

6. ВЗЕМАНИЯ

	31.03.2008	31.12.2007
	BGN	BGN
Вземания от разчети по лихви от депозити	9 279	10 469
Други - вземания по записани акции	36 508	44 417
общо	45 787	54 886

7. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	31.03.2008	31.12.2007	31.12.2006
	BGN	BGN	BGN
Регистриран капитал	5 185 567	5 185 567	5 185 567
Разлика по номинал между регистриран капитал и акции, притежавани към отчетния период	3 869 804	3 863 628	3 832 317
Акционерен капитал	1 315 763	1 321 939	1 353 250

Изменението в капитала е както следва:

	31.03.2008 BGN	31.12.2007 BGN	31.12.2006 BGN
Акционерен капитал в началото на периода	1 321 939	1 353 250	1 404 442
Обратно изкупени акции	(6 176)	(101 428)	(83 099)
Продадени акции		70 117	31 907
Акционерен капитал в края на периода	1 315 763	1 321 939	1 353 250

Собствени акции, притежавани към отчетния период

	31.03.2008 BGN	31.12.2007 BGN	31.12.2006 BGN
Номинал	1.00	1.00	1.00
Нетна стойност на активите	9 817 761	11 383 742	8 781 001
Нетна стойност на активите на една акция	7.4616	8.6114	6.4888

8. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ НА АКТИВИ И ПАСИВИ

Резерв от последваща оценка по емисията	31.03.2008 BGN	31.12.2007 BGN	
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	3 079 702	4 582 449	
- Български ценни книжа	3 073 002	4 554 369	
BG1100098059	БАКБ	49 656	61 993
BG1100098059	БИОВЕТ АД	472 809	709 943
BG1100098059	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	(9 461)	(2 593)
BG1100098059	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	68 445	76 712
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	6 570	10 298
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	58 129	115 981
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	23 653	53 968
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	(8 826)	(1 026)
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	(70 415)	336
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	61 260	107 882
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	47 351	88 010
BG1100052049	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	10 590	14 878
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	48 360	46 300
BG1100039012	КАОЛИН АД	(48 674)	(7 373)
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	7 609	17 603
BG11KOVABT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	14 021	17 408
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	(4 759)	698
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	481	-
BG11MPKAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК	(1 542)	517
BG1100075065	МОНБАТ АД	414 131	500 390
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	303 179	419 207
BG11ORRUA113	ОРГАХИМ АД	113 269	260 028
BG11RLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	910 455	1 148 719
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	(23 128)	3 847
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	(17 839)	60 320
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	123 123	151 941
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	(15 213)	9 665
BG11SOSOB118	СОФАРМА АД	164 051	236 614
BG11SOSOV114	СОФИЯ-БТ АД	349 429	351 556
BG1100026068	ФЕЕИ АДСИЦ	26 289	100 547
- Права за ценни книжа	6 700	28 080	
BG4000028077	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ		28 080
BG4000011081	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. АДСИЦ - ПРАВА	6 700	-
- Чуждестранни ценни книжа	(0)	-	
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	(0)	-
ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	104 962	112 075	
- Държавни ценни книжа – България	17 946	14 978	
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	1 493	1 314
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	9 833	7 842
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	6 620	5 822
- Корпоративни облигации	(1 893)	(6 443)	
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	2 258	2 258
BG2100013072	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД	-	(1 218)
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	(505)	(965)
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	1 174	1 174
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	(165)	(1 378)
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	(4 654)	(4 554)
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	-	(1 758)
- Ипотечни облигации	(4 860)	(3 495)	
BG2100004048	БАКБ	(3 088)	(1 353)
BG2100011043	ОББ АД	(1 772)	(2 142)
- Български евро - облигации	25 916	29 759	
XSO145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	25 916	29 759
- Чуждестранни ценни книжа	67 853	77 276	
DE0007843625	DREZDNER BANK	67 853	77 276
общо	3 184 664	4 694 523	

Преоценена стойност и натрупан преоценен резерв по емитенти	% в портфейла	Стойност BGN	Преоценен резерв BGN	
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	65.1160%	5 504 319	3 079 702	
- Български ценни книжа	64.4093%	5 444 579	3 073 002	
BG1100098059	БАКБ	0.9990%	84 450	49 656
BG11ВIREAT11	БИОВЕТ АД	6.3482%	536 622	472 809
BG11ВLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	3.1828%	269 042	(9 461)
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	2.3798%	201 168	68 445
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	0.1237%	10 457	6 570
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	2.1105%	178 406	58 129
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	1.4321%	121 061	23 653
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	0.2664%	22 515	(8 826)
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	0.9563%	80 834	(70 415)
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	1.9077%	161 260	61 260
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	2.0388%	172 338	47 351
BG1100052049	ИД ОБЕ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	0.4198%	35 485	10 590
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	0.9429%	79 700	48 360
BG1100039012	КАОЛИН АД	1.9216%	162 432	(48 674)
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	1.0462%	88 437	7 609
BG11КОВАТ17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	0.5099%	43 104	14 021
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	0.6594%	55 743	(4 759)
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	0.0854%	7 218	481
BG11МРКААТ18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК	0.0574%	4 850	(1 542)
BG1100075065	МОНБАТ АД	6.6417%	561 429	414 131
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	4.1063%	347 112	303 179
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД	3.0336%	256 435	113 269
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	11.0604%	934 943	910 455
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	0.7643%	64 611	(23 128)
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	1.6098%	136 082	(17 839)
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	1.6896%	142 827	123 123
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	0.9704%	82 026	(15 213)
BG11SOSOBТ18	СОФАРМА АД	2.0089%	169 816	164 051
BG11SOSOVТ14	СОФИЯ-БТ АД	4.2534%	359 548	349 429
BG1100026068	ФЕЕИ АДСИЦ	0.8829%	74 630	26 289
- Права за ценни книжа	0.0000%	0	6 700	
BG4000011081	ФОНД ЗА ЕНЕРГ. АДСИЦ - ПРАВА	0.0000%	-	6 700
- Чуждестранни ценни книжа	0.7067%	59 740	0	
ВАФСV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	0.7067%	59 740	(0)
ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	34.8840%	2948774	104961.91	
- Държавни ценни книжа – България	7.4999%	633 977	17 946	
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.4753%	209 238	1 493
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.6918%	227 544	9 833
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.3328%	197 195	6 620
- Корпоративни облигации	16.8191%	1 421 731	-1 893	
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	2.0268%	171 327	2 258
BG2100013072	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД	2.3695%	200 299	-
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	3.4522%	291 818	(505)
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	2.8244%	238 751	1 174
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.5402%	214 724	(165)
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.4106%	203 773	(4 654)
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	1.1953%	101 040	-
- Ипотечни облигации	3.4880%	294 841	-4 860	
BG2100004048	БАКБ	2.3687%	200 228	(3 088)
BG2100011043	ОББ АД	1.1193%	94 613	(1 772)
- Български евро - облигации	3.8830%	328 232	25 916	
XSD145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	3.8830%	328 232	25 916
- Чуждестранни ценни книжа	3.1940%	269 993	67 853	
DE0007843625	DREZDNER BANK	3.1940%	269 993	67 853
общо	100.0000%	8 453 093	3 184 664	

Промени в структурата на портфейла по емитенти	Към 31.03.2008		Към 31.12.2007		
	% в портфейла	Стойност BGN	% в портфейла	Стойност BGN	
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	65.1160%	5 504 319	69.9740%	6 943 112	
- Български ценни книжа	64.4093%	5 444 579	69.3720%	6 883 372	
BG1100098059	БАКБ	0.9990%	84 450	0.9754%	96 787
BG11BIREAT11	БИОВЕТ АД	6.3482%	536 622	7.7981%	773 755
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	3.1828%	269 042	2.7807%	275 909
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	2.3798%	201 168	2.1107%	209 435
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	0.1237%	10 457	0.1430%	14 184
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	2.1105%	178 406	2.3811%	236 258
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	1.4321%	121 061	1.5256%	151 376
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	0.2664%	22 515	0.3055%	30 315
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	0.9563%	80 834	1.5277%	151 586
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	1.9077%	161 260	2.0951%	207 881
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	2.0388%	172 338	2.1466%	212 997
BG1100052049	ИД ОБЪ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	0.4198%	35 485	0.4008%	39 774
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	0.9429%	79 700	0.6857%	68 040
BG1100039012	КАОЛИН АД	1.9216%	162 432	1.7787%	176 491
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	1.0462%	88 437	0.9920%	98 431
BG11KOVAVT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	0.5099%	43 104	0.4685%	46 491
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	0.6594%	55 743	0.6168%	61 200
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	0.0854%	7 218	0.0000%	
BG11MPKAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЪК	0.0574%	4 850	0.0696%	6 909
BG1100075065	МОНБАТ АД	6.6417%	561 429	6.5275%	647 689
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	4.1063%	347 112	4.6676%	463 140
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД	3.0336%	256 435	4.0635%	403 194
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	11.0604%	934 943	11.8339%	1 174 212
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	0.7643%	64 611	0.9230%	91 585
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	1.6098%	136 082	2.1592%	214 241
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	1.6896%	142 827	1.7299%	171 645
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	0.9704%	82 026	1.0774%	106 904
BG11SOSOBT18	СОФАРМА АД	2.0089%	169 816	2.4427%	242 379
BG11SOSVOT14	СОФИЯ-БТ АД	4.2534%	359 548	3.6450%	361 675
BG1100026068	ФЕЕИ АДСИЦ	0.8829%	74 630	1.5005%	148 888
- Чуждестранни ценни книжа	0.7067%	59 740	0.6021%	59 740	
BAFCV	VALKAN ACCESSION FUND C.V.	0.7067%	59 740	0.6021%	59 740
ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	34.8840%	2948774	30.0260%	2979298.83	
- Държавни ценни книжа – България	7.4999%	633 977	6.3985%	634 885	
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.4753%	209 238	2.0787%	206 255
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.6918%	227 544	2.3117%	229 374
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	2.3328%	197 195	2.0081%	199 255
- Корпоративни облигации	16.8191%	1 421 731	14.3277%	1 421 652	
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	2.0268%	171 327	1.6953%	168 219
BG2100013072	ЕВРОЛИЗ АУТО АД	2.3695%	200 299	1.9682%	195 291
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	3.4522%	291 818	2.9954%	297 218
BG2100028066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	2.8244%	238 751	2.4604%	244 133
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.5402%	214 724	2.1143%	209 793
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	2.4106%	203 773	2.0932%	207 695
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	1.1953%	101 040	1.0008%	99 304
- Ипотечни облигации	3.4880%	294 841	2.9706%	294 753	
BG2100004048	БАКБ	2.3687%	200 228	2.0054%	198 985
BG2100011043	ОБЪ АД	1.1193%	94 613	0.9652%	95 769
- Български евро - облигации	3.8830%	328 232	3.5132%	348 593	
XSO145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	3.8830%	328 232	3.5132%	348 593
- Чуждестранни ценни книжа	3.1940%	269 993	2.8160%	279 416	
DE0007843625	DREZDNER BANK	3.1940%	269 993	2.8160%	279 416
общо	100.00%	8 453 093	100.00%	9 922 411	

9. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

	31.03.2008 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	(10 418 690)	(10 376 065)
Неразпределена печалба към 31.03.2008	5 324 654	4 315 629

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.03.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Задължения към персонала	2 833	359
Задължения към осигурителни предприятия	1 563	73
Задължения към уплвяващото дружество	29 109	33 547
Други краткосрочни задължения	136	
общо	33 641	33 979

11. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.03.2008 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	31.03.2008 BGN	31.12.2007 BGN
възнаграждение на управляващото дружество	90 520	342 188
платените комисионни на инвестиционни посредници	318	11 771
възнаграждението на членовете на СД	8 100	29 375
възнаграждение на банката депозитар	4 401	13 200
на дипломирания експерт-счетоводител	1 831	3 849
други разходи	7 463	26 331
общо	112 633	426 714
Средната претеглена нетна стойност на активите по баланс	9 851 402	11 384 174
Нормативно допустим размер при 5%	492 570	569 209
Икономия/ Превишения	379 937	142 494
разходите по операции с инвестиции	521	68 429
разходи по валутни операции		271
общо	521	68 700
общо	113 154	495 415

Финансовите приходи	31.03.2008 BGN	31.12.2007 BGN
Приходи от операции с финансови активи	39 917	1 228 326
Приходи от участия		73 046
Приходи от лихви	65 917	245 693
Приходи от валутни разлики		-
общо:	105 834	1 547 065

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

	Разлика от нормативен % - не повече от 10 %	Допустим размер при бал. активи в размер на	Отчет по баланс
		9 851 402	
- Ценни книжа, които не се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа:			
ВАFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.	985 140	59 740
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД	985 140	238 751
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД	985 140	171 327
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД	985 140	101 040
- Ценни книжа, издадени от публично дружество или от друг емитент, чийто ценни книжа са приети за търговия на регулиран пазар:			
BG11RPLV16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН	985 140	934 943
BG2100013072	ЕВРОЛИИЗ АУТО АД	985 140	200 299
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД	985 140	269 042
BG11ORRUA13	ОРГАХИМ АД	985 140	256 435
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ	985 140	80 834
BG11MPKAA18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК	985 140	4 850
BG1100039012	КАОЛИН АД	985 140	162 432
BG11VIREAT11	БИОВЕТ АД	985 140	536 622
BG11SOSOV14	СОФИЯ-БТ АД	985 140	359 548
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД	985 140	142 827
BG11SOSOB18	СОФАРМА АД	985 140	169 816
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	985 140	82 026
BG11BUSOG14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	985 140	201 168
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ	985 140	10 457
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	985 140	79 700
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД	985 140	161 260
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	985 140	172 338
BG1100052049	ИД ОБЪ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	985 140	35 485
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	985 140	22 515
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД	985 140	7 218
BG1100098059	БАКБ	985 140	84 450
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД	985 140	121 061
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД	985 140	347 112
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	985 140	136 082
BG1100075065	МОНБАТ АД	985 140	561 429
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД	985 140	55 743
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ	985 140	178 406
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	985 140	88 437
BG11KOVAB17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	985 140	43 104
BG1100026068	ФЕЕИ АДСИЦ	985 140	74 630
BG2100004048	БАКБ	985 140	200 228
BG2100011043	ОБЪ АД	985 140	94 613
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	985 140	214 724
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	985 140	64 611
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	985 140	291 818
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	985 140	203 773
DE0007843625	DREZDNER BANK	985 140	269 993
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	985 140	328 232
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	985 140	209 238
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	985 140	227 544
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТ	985 140	197 195
общо			8 453 093

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
		7 882 236	
- Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена		5 517 565	7 882 236
Капиталови ценни книжа			5 444 579
BG1100098059	БАКБ		84 450
BG11BIPEAT11	БИОВЕТ АД		536 622
BG11BLBLAT13	БЛАГОЕВГРАД-БТ АД		269 042
BG11BUSOGT14	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД		201 168
BG1100038980	ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ		10 457
BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ		178 406
BG11EMSEAT19	ЕМКА АД		121 061
BG1100042073	ЕНЕМОНА АД		7 218
BG1100011995	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД		22 515
BG1100109070	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ		80 834
BG1100004040	ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД		161 260
BG1100039046	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД		172 338
BG1100052049	ИД ОБЕ БАЛАНСИРАН ФОНД АД		35 485
BG1100019980	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ		79 700
BG1100039012	КАОЛИН АД		162 432
BG1100129052	КООПЕРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА		88 437
BG11KOVABT17	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС		43 104
BG1100043071	ЛОМСКО ПИВО АД		55 743
BG11MRKAAT18	М+С ХИДРАВЛИК - ГР. КАЗАНЛЪК		4 850
BG1100075065	МОНБАТ АД		561 429
BG11NEDIAT11	НЕОХИМ АД		347 112
BG11ORRUAT13	ОРГАХИМ АД		256 435
BG11PLPLVT16	ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН		934 943
BG1100106050	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА		64 611
BG1100033981	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД		136 082
BG11SLSTAT17	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА АД		142 827
BG11SLNEAT19	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД		82 026
BG11SOSOBT18	СОФАРМА АД		169 816
BG11SOSOV14	СОФИЯ-БТ АД		359 548
BG1100028068	ФЕЕИ АДСИЦ		74 630
	Дългови ценни книжа		1 803 679
DE0007843625	DREZDNER BANK		269 993
BG2100004048	БАКБ		200 228
BG2100013072	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД		200 299
XS0145624432	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		328 232
BG2100011043	ОББ АД		94 613
BG2100004063	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД		291 818
BG2100038061	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД		214 724
BG2100014054	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД		203 773
	Държавни ценни книжа България		633 977
BG2040003217	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		227 544
BG2040103215	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		197 195
BG2040203213	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ		209 238
	общо		7 882 236

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
		9 851 402	
- Общият размер на инвестициите в неликвидни активи		2 955 421	570 857
Капиталови ценни книжа			59 740
BAFCV	BALKAN ACCESSION FUND C.V.		59 740
	Дългови ценни книжа		511 117
BG2100026066	РОЯЛ ПЪТЕЙТОУС АД		238 751
BG2100046064	ДОВЕРИЕ БРИКО АД		171 327
BG2100033054	ТЪРГОВСКА ЛИГА АД		101 040
	общо		570 857

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
		9 851 402	
Парични средства		985 140	1 361 801
Парични средства в каса лева			927
Парични средства в разплащателна сметка в лева			83 546
Парични средства в разплащателна сметка във валута			33 817
Парични средства в депозити до три месеца			1 234 232
Вземания по лихви от депозити до 3 месеца			9 279
	общо		1 361 801

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 31.03.2008

20. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Дата: 03.04.2008 г.

Николай Чорбаджийски
Изпълнителен директор

Николай Полинчев
Главен счетоводител