



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

ЛИЦЕНЗ

№ РГ-03-0188/09.03.2006 г.

Комисията за финансов надзор на основание § 138 от преходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа във връзка с чл. 62, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), чл. 13, ал. 1, т. 5 във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор и чл. 49, ал. 1 от Наредба № 11 за лицензите за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел издава лиценз на „БАЛКАНСКА ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ“ АД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Оборище“ № 9, за извършване като инвестиционен посредник на територията на Република България:

на инвестиционните услуги и дейности по чл. 54, ал. 2, т. 1, 2, 4, 5 и 7 ЗППЦК, както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа;
- изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти;
- управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;
- предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа;
- предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка;

Верно с оригинал

и на допълнителните услуги по чл. 54, ал. 3, т. 1- 5 и т. 6 във връзка с ал. 2, т. 7 ЗППЦК, както следва:

- съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/ предоставените обезпечения;
- предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
- консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- сделки с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с ценни книжа;
- услуги, свързани с дейността по предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(Ап. Апостолов)

Верно е оригинала

Разрешението се издава на основание Решение № 45-ИП/14.07.1999 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, Решение № 68-ИП/28.02.2003 г. на Държавната комисия по ценните книжа, Решение № 772-ИП/27.10.2004 г. и Решение № 145-ИП/22.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

БАЛКАНСКА ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ АД

ДОКЛАД

За дейността на БАЛКАНСКА ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ АД през 2007 г.

През 2007 г. са отчетени приходи в размер на 127 хил. лв.

Извършените разходи за годината са в размер на 124 хил. лв.

- в т.ч. за възнаграждения и осигуровки – 76 хил. лв.
- за други външни услуги - 46 хил. лв.
- други разходи - 1 хил. лв.
- финансови разходи - 1 хил. лв.

Реализирана е печалба в размер на 3 хил. лв.

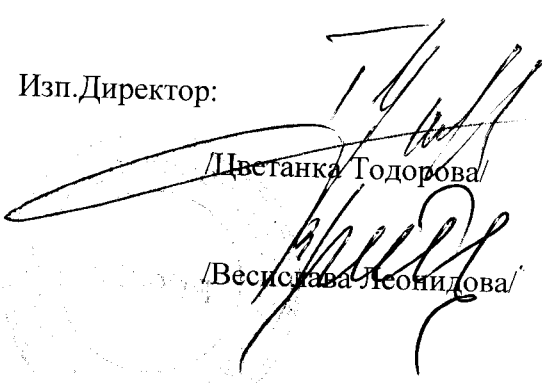
Новопридобити дълготрайни материални активи през годината няма. Дружеството не е извършвало продажба на собствени финансови активи.

В баланса на Балканска инвестиционна компания АД в края на годината са налице краткосрочни вземания в размер на 11 хил. лв. и краткосрочни задължения в размер на 9 хил. лв. Чуждите финансови активи са в размер на 21713 хил.лв.

Годината завършва с налични парични средства в размер на 319 хил. лв., от които 52 хил. лв. – парични средства на клиенти.

Собственият капитал на Балканска инвестиционна компания АД към 31.12.2007 г. е в размер на 283 хил. лв.

Изп.Директор:


/Децанка Годорова/

/Весислава Леонидова/

О Т Ч Е Т
за паричните потоци по прякия метод
на ИП "Балканска
инвестиционна компания" АД
за 2007 год.

(вхил
лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
a	1	2	3	4	5	6
A. Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност						
I. Парични потоци от собствена инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи						
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи						
Лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни						
Положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от собствена инвестиционна дейност				3	6	[3]
Всичко парични потоци от собствена инвестиционна дейност I:				3	6	[3]
II. Парични потоци от възложена инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с ценни книжа на клиенти	5415	5395	20			
Парични потоци, свързани с парични средства на клиенти	248	102	146	1968	2332	[364]
Други парични потоци от възложена инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от възложена инвестиционна дейност II:	5663	5497	166	1968	2332	[364]
Всичко парични потоци от специализирана инвестиционна дейност (A):	5663	5497	166	1971	2338	[367]
Б. Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		47	[47]		26	[26]
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Увеличение на капитала						

0387
Регистрирано

Върно е представяна

а	1	2	3	4	5	6
Лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	3	74	[70]	1	35	[34]
Положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Плащания при разпределения на печалби						
Платени и възстановени данъци върху печалба						
Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност (Б)	3	121	[118]	1	61	[60]
В. Парични потоци от финансова дейност						
Емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Допълнителни вноски и връщането им на собствениците						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми						
Лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни		1	[1]	1	1	
Плащания на задължения по финансов лизинг					5	[5]
Положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от финансова дейност						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		1	[1]	1	6	[5]
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	5666	5619	47	1973	2405	[432]
Д. Парични средства в началото на периода			272			704
Е. Парични средства в края на периода			319			272

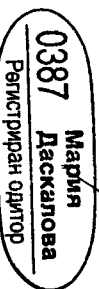
Дата: 15.02.2008

Съставител:

Ръководител:

В. Леонидова

Цв. Тодорова



Всичко е в съответствие

ОТЧЕТ
за собствения капитал
на ИП "Балканска инвестиционна компания" АД
за 2007 год.

Показатели	Основен капитал	РЕЗЕРВИ						Финансов резултат	
		Премии от емисия	Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	Целеви резерви			Резерв от преводи	Печалба	Загуба
				Общи	Специални	Други			
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Салдо в началото на отчетния период	250				12			18	
1. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:									
а) увеличение									
б) намаление									
2. Финансов резултат за текущия период								3	
3. Разпределение на печалба през годината за:									
- Дивиденди									
- основен капитал и резерви					7			17	
- Други Цели									
4. Покриване на загуба									
5. Преоценка на нетекущи материални активи, в т.ч.:									
а) увеличение									
б) намаление									
6. Преоценка на финансови инструменти:									
а) увеличение									
б) намаление									
7. Промени в счетоводната политика, грешки и други									
8. Други изменения в собствения капитал	250				19			14	
Салдо към края на отчетния период									
9. Промени от преводи на годишни счетоводни отчети на предприятия в чужбина									
10. Промени от преизчисляване на счетоводни отчети при свръхинфлация									
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	250				19			14	

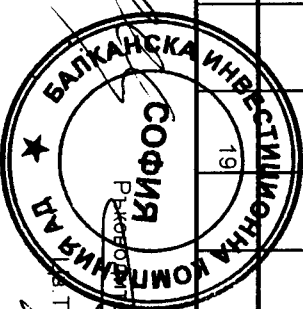
В ХИЛ.ЛВ

Дата: 15.02.2008

0387 Марича Даскалова
Регистриран одитор

Съставител:

Василиева



Тодорова

Външно с одиторска компания

ОТЧЕТ
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ (двустраниен)
на "Балканска инвестиционна компания" АД
към 31.12. 2007 год.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лева)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лева)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
A	1	2	a	1	2
I. Финансови разходи			I. Финансови приходи	127	103
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		27	Приходи от участия		
Разходи от операции с финансови активи и инструменти			в т. ч. дивиденди		
Разходи за лихви			Положителни разлики от промяна на валутни курсове		5
Други разходи по финансови операции	1	1	Приходи от операции с финансови активи и инструменти		
	1	28	Приходи от лихви		1
II. Нефинансови разходи			Други приходи от финансови операции	127	97
Заплати, социално и пенсионно осигуряване	76	35		127	103
Разходи за външни услуги	46	30	II. Нефинансови приходи		
Разходи за амортизации					
Други разходи	1	2	III. Приходи от финансиране		
в т. ч. провизии					
	123	67			
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА (I+II)	124	95	Б. ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (I+II+III)	127	103
В. Печалба от обичайната дейност	3	8	В. Загуба от обичайната дейност		
III. Извънредни разходи			IV. Извънредни приходи		
Г. ОБЩО РАЗХОДИ (I+II+III)	124	95	Г. ОБЩО ПРИХОДИ (I+II+III+IV)	127	103
Д. Счетоводна печалба	3	8	Д. Счетоводна загуба		
IV. Разходи за данъци					
1. Данъци от печалбата		1			
2. Други					
ОБЩО ЗА ГРУПА IV:		1			
Е. Печалба (Д - IV)	3	7	Е. Загуба (Д+IV)		
ВСИЧКО (Г+IV+Е)	127	103	ВСИЧКО (Г+В+Е)	127	103

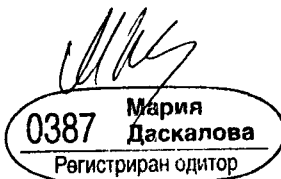
Дата: 15.02.2008

Съставител:

Б. Леонидова

Ръководител:

Г. В. Тодорова



Верно е оригинала

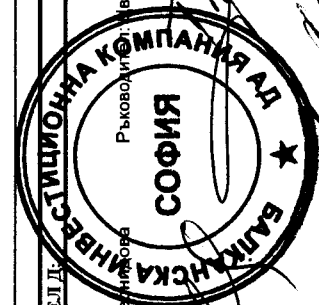
АКТИВ		СУМА (хил.лева)		ПАСИВ		СУМА (хил.лева)	
РАЗДЕЛ I, ГРУППА I, СТАТИИ	a	Текуща година	Предходна година	РАЗДЕЛ II, ГРУППА II, СТАТИИ	a	Текуща година	Предходна година
		1	2			1	2
2. Дългови ценни книжа				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б			
- държавни ценни книжа				В. Текущи пасиви			
- облигации				1. Текущи задължения			
- други				1. Задължения към акционерите за дивиденди			
3. Компасаторни инструменти				2. Задължения в ценни книжа			
4. Деривативи							
5. Други				3. Задължения към финансови предприятия			
				в т. ч. към банки			
ОБЩО ЗА ГРУПА II:				4. Задължения по търговски заеми			
III. Текущи нефинансови активи				в т. ч. по лизинг			
1. Материални запаси				5. Задължения към доставчици			
2. Вземания	11			13.6. Задължения по получени аванси			
				7. Задължения към персонала		6	2
ОБЩО ЗА ГРУПА III:				13.8. Данъчни задължения		1	
IV. Разходи за бъдещи периоди	1			9. Задължения към осигурителни предприятия		2	1
				10. Други			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:		279	271	ОБЩО ЗА ГРУПА I:		9	3
				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:		9	3
V. Получени чужди активи							
I. Ценни книжа на клиенти				II. Задължения по получени чужди активи			
1. Акции	21675	6792		1. Задължения по ценни книжа на клиенти		21713	7180
2. Компасаторни инструменти	38	388		2. Задължения по парични средства на клиенти		52	15
3. Инвестиционни бонове				3. Други			
4. Други							
ОБЩО ЗА ГРУПА I:		21713	7180				
II. Парични средства на клиенти				ОБЩО ПО ГРУПА II:		21765	7195
1. Парични средства в каса в лева							
2. Парични средства в каса във валута							
3. Парични средства в разплащателни сметки в лева	52	15					
4. Парични средства в разплащателни сметки във валута							
ОБЩО ЗА ГРУПА II:		52	15				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:		21765	7195	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:		21765	7195
СУМА НА АКТИВА:		22058	7480	СУМА НА ПАСИВА:		22058	7480
Г. УСЛОВНИ АКТИВИ				Д. УСЛОВНИ ПАСИВИ			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Г:				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Д:			

Дата: 15.02.2008

М. Даскалов

0387
Мария
Даскалова
Регистриран одитор

Съставител: В. Лазарова



Зорно с прилагане

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "Балканска инвестиционна компания" АД
към 31.12.2007 год.

АКТИВ				ПАСИВ			
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (хил. лева)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (хил. лева)			
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година		
а	1	2	а	1	2		
А. Негуещи активи			А. Собствен капитал				
І. Негуещи финансови активи			І. Основен капитал	250	250		
1. Капиталови ценни книжа	12	12	в т. ч. невенесен	19	13		
- контролно участие			ІІ. Резерви	19	13		
- значително участие			Специализирани резерви				
- малцинствено участие	12	12	Общи резерви				
- други							
2. Дългови ценни книжа			ІІІ. Преоценки				
- държавни ценни книжа							
- облигации							
- други							
3. Инвестиционни имоти			ІV. Финансов резултат				
4. Вземания			неразпределена печалба	11	12		
5. Други							
ОБЩО ЗА ГРУПА І:	12	12	непокрита загуба				
ІІ. Негуещи нефинансови активи			2. От текущия период, в т.ч.:				
1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	2	2	печалба	3	7		
2. Нематериални активи			загуба	14	19		
ОБЩО ЗА ГРУПА ІІ:	2	2	Общо група ІV	283	282		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	14	14	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:				
Б. Текущи активи			І. Негуещи задължения				
І. Парични средства			1. Задължения към свързани предприятия				
1. Парични средства в каса в лева	74	29	2. Задължения към финансови предприятия				
2. Парични средства в каса във валута			в т.ч. към банки				
3. Парични средства в разплащателни сметки в лева	193	228					
3. Парични средства в разплащателни сметки във валута							
4. Блокирани парични средства			3. Задължения по търговски заеми				
5. Други парични средства			4. Задължения по получени аванси				
			5. Отсрочени данъци				
			6. Подчинен срочен дълг				
ОБЩО ЗА ГРУПА І:	267	257	7. Дългово-капиталови (хипотечни) инструменти				
ІІ. Търговски инвестиции			8. Други текущи задължения				
1. Капиталови ценни книжа			ОБЩО ЗА ГРУПА І:				

0387 Мария Даскалова
Регистратор одитор

Върно е представена

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

От Мария Даскалова-Дипломиран експерт- счетоводител

-Диплома № 387 / 1997г.

До Акционерите

на „ БАЛКАНСКА ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ „ АД

Ние извършихме одит на Годишния финансов отчет на „ БАЛКАНСКА ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ „ АД включващ Счетоводен баланс, Отчет за приходите и разходите, Отчет за собствения капитал, Отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31.12.2007 година, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорността на ръководството за финансовия отчет

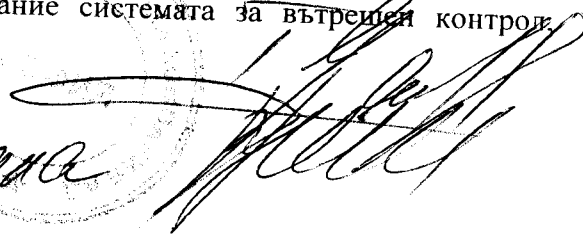
Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО) се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко Годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рискове от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършване на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол.

Верно е



свързана с изготвянето и достоверното представяне на Годишния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на умесността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършения от нас одит представлява достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че Годишният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на към 31.12.2007 год., както на „БАЛКАНСКА ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ „ АД и на неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане.

В допълнение потвърждаваме, че изготвеният от ръководството Годишен доклад за дейността на „БАЛКАНСКА ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ „ АД за 2007 год. съответства на Годишния финансов отчет за същия отчетен период.

17 Март 2008 г.
София



Дипломиран експерт – счетоводител

Мария Даскалова- Регистриран одитор

Верно е сребристано