

До
Едноличния собственик на
КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД
София

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

от Милен Данчев Манев, дипломиран експерт-счетоводител –
регистриран одитор № 0567/2001 г.

Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД – гр. София (Дружеството), към 31.12.2007 г. и на свързаните с него Отчет за доходите, Отчет за собствения капитал и Отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. 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. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти имущественото и финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2007 год., както и резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети от Министерския съвет на Република България с Постановление №46 от 21.03.2005 г.

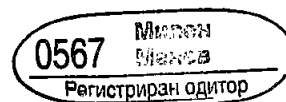
Ръководството носи отговорност за изготвяне на годишен Доклад за дейността, съгласно Закона за счетоводството. Нашето задължение, съгласно същия закон, е да изразим мнение дали годишният Доклад за дейността дава вярна и честна представа за годишния финансов отчет на КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД.

По наше мнение, годишният Доклад за дейността е съвместим с придружаващия го годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г.

05.01.2008 г.
гр. София

Регистриран одитор:


(Милен Манев)



КЛИТЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД

Съставител (предприятие)

СОФИЯ, Бул. "Г. Софийски" №56 /Идентифик. номер 131288708/ Д.Н 1221205770

Град, (село) ул. №

БАЛАНС
на КЛИТЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД
към 31,12,2007

(хил. лв)

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума		Раздели, групи, статии	Сума	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а			а		
A. Дълготрайни (дългосрочни) активи			A. Собствен капитал		
I. Дълготрайни материални активи			I. Основен капитал		
Земи (терени)			Записан капитал	200	200
Сгради и конструкции			Невнесен капитал		
Машини и оборудване			5 Изкупени собствени акции		
Съоръжения			Общо за група I:	200	200
Транспортни средства	28		II. Резерви		
Стопански инвентар	3		4 Премии от емисия		
Други дълготрайни материални активи	5		6 Резерв от последващи оценки на активите и пасивите		
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи			Целеви резерви:		
Общо за група I:	36	16	в т.ч. Общи резерви	2	2
II. Дълготрайни нематериални активи			в т.ч. Специализирани резерви		
Права върху собственост			в т.ч. Други резерви		
Програмни продукти			Общо за група II:	2	2
Продукти от развойна дейност			III. Финансов резултат		
Други дълготрайни нематериални активи			Натрупана печалба (загуба)		
Общо за група II:			в т.ч. Неразпределена печалба	72	17
			в т.ч. Непокрита загуба		
			Текуща печалба (загуба)	29	65
III. Дългосрочни финансови активи			Общо за група III:	101	72
Дялове и участия	2 597	1 421	Общо за раздел A:	303	274
в т.ч. в:			Б. Дългосрочни пасиви		
- дъщерни предприятия	405	453	I. Дългосрочни задължения		
- смесени предприятия	11		Задължения към свързани предприятия	4 587	3 950
- асоциирани предприятия	2 181	986	Задължения към финансови предприятия		
- други предприятия			в т.ч. към банки		
Инвестиционни имоти			2 Задължения по търговски заеми	1 477	1 521
Други дългосрочни ценни книжа			Задължения по ЗУНК		
Дългосрочни вземания:	1 880	3 523	Отсрочени данъци		
в т.ч.:			Други дългосрочни задължения		
- от свързани предприятия	753	2 027	Общо за група I:	6 044	5 471
- търговски заеми	1 124	1 496	II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня		
- други дългосрочни вземания	3		Общо за раздел Б:	6 044	5 471
Общо за група III:	4 477	4 944	В. Краткосрочни пасиви		
IV. Търговска репутация			I. Краткосрочни задължения		
Положителна репутация			Задължения към свързани предприятия		45
Отрицателна репутация			Задължения към финансови предприятия		
Общо за група IV:			в т.ч. към банки		
V. Разходи за бъдещи периоди			Задължения към доставчици и клиенти	9	4
Общо за раздел A:	4 813	4 959	Задължения по ЗУНК		
			Задължения към персонала	7	4

КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД

Съставител (предприятие)

СОФИЯ, Бул."Т. Софийски" №88 /Идентифик. номер 131268708/ ДН 1221205770

Град, (село) ул. №

БАЛАНС
на КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД
към 31,12,2007

(хил. лв)

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума		Раздели, групи, статии	Сума	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а			а		
Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи			Задължения към осигурителни предприятия	1	1
I. Материални запаси			Данъчни задължения	153	40
Материали			Други краткосрочни задължения		
Продукция			Провизии		
Стоки			Общо за група I:	171	94
Млади животни и животни за уговяване			II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня		
Дребни продуктивни животни			Общо за раздел В:	171	94
Незавършено производство					
Други материални запаси					
Общо за група I:					
II. Краткосрочни вземания					
Вземания от свързани предприятия	1 524	98			
Вземания от клиенти и доставчици	432	401			
Вземания от осигурителни предприятия					
Вземания от предоставени търговски заеми					
Данъци за възстановяване	0	0			
Други краткосрочни вземания	1				
Общо за група II:	1 957	497			
III. Краткосрочни финансови активи					
Финансови активи в свързани предприятия					
Изкупени собствени дългови ценни книжа					
Краткосрочни ценни книжа					
Благородни метали и скъпоценни камъни					
Други краткосрочни финансови активи					
Общо за група III:					
IV. Парични средства					
Парични средства в брой	36	342			
Парични средства в безсрочни депозити	11	41			
Блокирани парични средства					
Парични еквиваленти	0	0			
Общо за група IV:	48	383			
V. Разходи за бъдещи периоди	0				
Общо за раздел Б:	2 005	880			
Сума на актива (А+Б)	6 518	5 838	Сума на пасива (А+Б+В)	6 518	5 838
В. Условни активи			Д. Условни пасиви		

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 05. 01. 2008 г.

05.01.2008

Изготвил:

Ръководител:

Завършил: 

0567 Milen Manev
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД
31,12,2007

(хил. лв)

Наименование на разходите	Сума		Наименование на приходите	Сума	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Разходи за обичайната дейност			A. Приходи от обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи	566	321	I. Нетни приходи от продажби на:		
Разходи за материали	26	36	Продукция		
Разходи за външни услуги	150	82	Стоки		
Разходи за амортизации	11	10	Услуги	776	178
Разходи за възнаграждения	330	139	Други	5	2
Разходи за осигуровки	28	18	Общо за група I:	781	180
Други разходи:	21	36	II. Приходи от финансиране		
в т. ч.:			в т.ч. от правителството		
- обезценка на активи			Общо за група II:		
- провизии			III. Финансови приходи		
Общо за група I:	566	321	Приходи от лихви,	173	244
II. Суми с корективен характер			в т.ч. лихви от свързани предприятия	72	120
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)			Приходи от участия,		200
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин			в т.ч. дивиденди		200
Изменения на запасите от продукция и незавършено производство			Положителна разлика от операции с финансови активи и инструменти		
Приплоди и прираст на животни			Положителна разлика от промяна на валутни курсове	0	0
Други суми с корективен характер			Други приходи от финансови операции		
Общо за група II:			Общо за група III:	173	444
III. Финансови разходи			Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	954	624
Разходи за лихви	358	244	В. Загуба от обичайната дейност		
в т. ч. лихви към свързани предприятия	208	154	IV. Извънредни приходи		
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти					
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	0	2			
Други разходи по финансови операции	3	2			
Общо за група III:	361	248			
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)	927	569			
В. Печалба от обичайната дейност	27	55			
IV. Извънредни разходи					
Г. Общо разходи (Б+IV)	927	569	Г. Общо приходи (Б+IV)	954	624
Д. Счетоводна печалба	27	55	Д. Счетоводна загуба		
V. Разходи за данъци	-2				
- Данъци от печалбата					
Отсрочени данъци	-2				
Е. Печалба (Д - V)	29	55	Е. Загуба (Д + V)		
Всичко (Г + V + Е)	954	624	Всичко (Г + Е)	954	624

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 05. 01. 2008 г.

05.01.2008

Съставил:

[Signature]

[Signature]

0567 Милан
Манев
Регистриран одитор

Ръководител:
[Signature]

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
на КЛИТЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД
към 31.12.2007

(хил. лв)

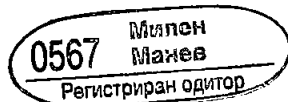
Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	1	2	3
А. Парични потоци от основната дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	223	135	88	154	148	6
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели						
Парични потоци свързани с трудови възнаграждения	1	356	-355	0	164	-164
Парични потоци свързани с лоши, комисионни, дивиденди и други подобни				0	2	-2
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики					2	-2
Платени и възстановени данъци върху печалбата					4	-4
Платени и възстановени данъци без д-ж печалба		44	-44		15	-15
Други парични потоци от основната дейност						
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	224	635	-311	154	333	-178
Б. Парични потоци от инвестиционната дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		79	-79		970	-970
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лоши, комисионни, дивиденди и други подобни						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от инвестиционната дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционната дейност (Б)		79	-79		970	-970
В. Парични потоци от финансовата дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците				150		150
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	1 065	1 079	-14	2 922	1 735	1 187
Парични потоци, свързани с лоши, комисионни, дивиденди и други подобни	71	2	69			
Плащания на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		0	0			
Други парични потоци от финансовата дейност						
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)	1 136	1 081	55	3 072	1 735	1 337
Г. Изменение на паричните потоци през периода (А + Б + В)	1 360	1 695	-335	3 226	3 038	188
Д. Парични средства в началото на периода			383			199
Е. Парични средства в края на периода	1 360	1 695	48	3 226	3 038	383

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 05. 01. 2008 г.

Дата: 05.01.2008

Съставил:

Ръководител:

Заведен: 

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на КЛИТЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД
 към 31.12.2007

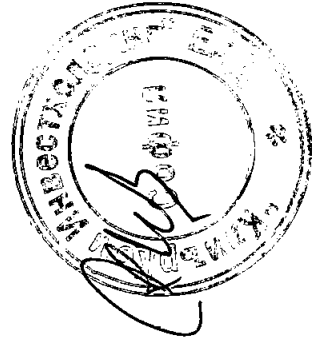
Показатели	Основен капитал	Резерви					Финансов резултат		Резерв от преводи	(хил.лв.) Общо собствен капитал
		премии от емисия	резерв от последващи оценки на активи и пасиви	обща	целови резерви специализирани	други	печалба	загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Салдо в началото на отчетния период	200			2			72			274
1. Изменения за сметка на собствениците										
в т.ч.:										
- увеличение										
- намаление										
2. Финансов резултат за текущия период							29			29
3. Разпределение на печалба:										
в т.ч. за дивиденди										
4. Покриване на загуба										
5. Последващи оценки на дълготрайни материални активи										
в т.ч.:										
- увеличения										
- намаления										
6. Последващи оценки на финансови активи и инструменти										
в т.ч.:										
- увеличения										
- намаления										
7. Промени в счетоводната политика, грешки и други										
8. Други изменения в собствения капитал										
Салдо към края на отчетния период	200			2			101			303
9. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина										
10. Промени от преизчисляване на финансови отчети при сръжхинфлация										
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	200			2			101			303

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 05. 01. 2008 г.

Дата: 05.01.2008

Съставил:

Ръководител:



Заведен:
 0567 Милеи Манчев
 Регистриран одитор

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2007 ГОДИНА
НА КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ЕАД**

I. УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

„КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ” ЕАД е дружество от акционерен тип, с едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите от трима човека. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Софийски градски съд през м. Септември 2004г., с адрес на управление гр. София, бул. „ СВ. Г. Софийски”56. Едноличен собственик на капитала на „КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ” ЕАД е „КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ГМБХ” със седалище- Австрия, Виена. Предмета на дейност на дружеството е съсредоточен в областта на управление на холдингови дружества.

II. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

- Дружеството води счетоводството си при спазване на счетоводното законодателство в България, съобразявайки се с изискванията на Закона за счетоводство, Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и цялата останала нормативна уредба в областта на счетоводството и данъчното законодателство в РБългария. Основни принципи, които се спазват при текущото счетоводно отчитане и изготвяне на финансовите отчети са:
 - Текущо начисляване
 - Действащо предприятие
 - Предпазливост
 - Съпоставимост между приходите и разходите
 - Предимство на съдържанието пред формата
 - Запазване на счетоводната политика от предходни периоди
 - Достоверно представяне
 - Сравнимост
 - Разбираемост
 - Същественост
 - Уместност
 - Надеждност
 - Завършеност
- Съгласно българското законодателство, дружеството е длъжно да води счетоводните си сметките и да изготвя финансовите си отчети в български лева (BGN), националната валута на РБългария, която от 01. Януари 1999 г. е фиксирана към еврото при обменен курс 1 евро за 1,95583 лева. Финансовите отчети се изготвят в хиляди лева (хил.лв.).
- Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута към 31. Декември 2007 г. са преоценени в български лева по обменния курс на БНБ към тази дата. Валутните курсови разлики възникнали при извършване на валутните операции с парични средства, вземания и задължения деноминирани в

чуждестранна валута или отчитането им по курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, се включват в Отчета за приходите и разходите в момента на възникване.

- **Дълготрайни активи** – дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване при първоначалното им завеждане, която включва покупната цена и всички преки разходи по доставката, които са необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му. След първоначалното признаване, дълготрайните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Дружеството използва линеен метод на амортизация. Приет е праг на същественост на актив от 500 лева.
- **Парични средства и парични еквиваленти** – за целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти представляват свободни парични средства в банки, в брой или в подотчетни лица.
- **Краткосрочни вземания** – представят се по тяхната очаквана реализируема стойност. На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загубите от обезценка и несъбираемост.
- **Материални запаси** – оценяват се към датата на отчета по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване представлява покупната цена, увеличена с транспортни разходи, вносни мита и други разходи по придобиването. Потреблението на материалните запаси се оценява по метода на средно претеглената цена на придобиване.
- **Данъци** – дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта счетоводната печалба по отчет за приходите и разходите се преобразува с определени приходно-разходни позиции (като разходи за амортизации на ДА, представителни разходи, разходи без разходооправдателни документи, разходи за лихви и др.) в съответствие с българското данъчно законодателство.

Данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени в отчета за приходите и разходите, също се отчита в отчета за приходите и разходите. Данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/загуба.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни активи.

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетени за същия или различен период директно в собствения капитал.

III. БЕЛЕЖКИ (състояние и промени в съществени пера).

1.Към счетоводния баланс:

- **Дълготрайни активи**

В групата на машини, оборудване и компютри са включени такива за 2007 г 3.478 хил. лв. към датата на отчета.

В групата на стопанския инвентар е включено обзавеждане на офис , находящ се в ж.к. Захарна Фабрика, ул. Кукуш1, чийто единични цени са над 500 лв. Общата сума е 5.388 хил. лв

През 2007 г. като други ДМА в счетоводния баланс на дружеството присъстват активи на обща стойност 6.674 хил. лв.

- В групата на дългосрочните финансови активи за 2007г. са отчетени участията на „КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ” ЕАД в търговски дружества, за общата стойност от 2596.6 хил.лв, както следва:
 - БЕЛВЮ ПРОПЪРТИС ЕООД- 100% участие (5 хил. лв);
 - ЕП ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД- 100% участие (400 хил. лв)
 - АДВАНСТ ДИФЕНС СИСТЕМС АД- 4% участие (2 хил. лв);
 - ХАСТИНГС ООД- 42.95% участие (2180.9 хил.лв)
 - ЗПАД ВИТОША- 0.06% УЧАСТИЕ (8.7 хил.лв.)
- Вземания – към 31.12.2007 г. дружеството има вземания по предоставени търговски заеми на търговски дружества за общата сума от 1124.56 хил.лв, както следва:
 - България Транспорт Къмпани ЕООД- 3.518 хил.лв;
 - Белвю Пропърти Мениджмънт ЕАД- 256.836 хил. лв;
 - Зидарите АД- 864.206 хил. лв;
- Вземания – към 31.12.2007 г. дружеството има вземания по предоставени търговски заеми на свързани дружества за общата сума от 1340.768 хил.лв, както следва:
 - Белвю Пропъртис ЕООД- 613.398 хил. лв;
 - ЕП ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД- 139.436 хил.лв.
 - Хастигс ООД- 587.934 хил.лв.
- Вземания – към 31.12.2007 г. дружеството има други вземания по разпределен дивидент от Белвю Пропъртис ЕООД в размер на 200 хил. лв
- Дългосрочни пасиви – към 31.12.2007 г. дружеството има задължения към свързани предприятия в размер на 4567 хил лв, както следва:
 - „КЛИЪРКОМ ИНВЕСТХОЛДИНГ ГМБХ”- 4 549.349 хил. лв
 - Електрон Прогрес” АД- 17.844 хил. лв;

- Дългосрочни пасиви – към 31.12.2007 г. дружеството има задължения към търговски предприятия в размер на 1477 хил лв, както следва:
 - „Hastings Consultants” LTD- 565.98 хил. лв;
 - „HarrisLake” LTD- 910.87 хил. лв

2. Към отчета за приходи и разходи:

- Приходи от дейността – посочените в отчета приходи от продажба на услуги в размер на 775.72 хил. лв. са формирани от извършени консултантски услуги.
- Други приходи- 4.7237 хил. лв от префактурирани задължения за 2007г..
- Приходи от лихви – общият им размер е 172.860 хил.лв- лихви по предоставени търговски кредити.
- Отсрочени данъци – през 2007 г. са отчетени активи по отсрочени данъци във връзка с компенсируеми отпуски на служителите за 2007 г. Размера на актива на отсрочения данък е 0.56944 хил. лв. , Друг актив по отсрочени данъци е във връзка със слабата капитализация- в размер на 2, 629 х.лв.. Има и един пасив по отсрочени данъци държащ се на разликата между САК и ДАК в размер на 0.322 х.лв.

3. Други оповестявания:

- Срецу Клиърком Инвестхолдинг ЕАД няма заведени съдебни дела.

05. Март 2008 г.
Гр. София

Гл.счетоводител:.....
(Милен Ангелов)

