

СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Годишен доклад за дейността	2
Одиторски доклад	16
Консолидиран баланс	18
Консолидиран отчет за доходите	19
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	20
Консолидиран отчет за паричните потоци	21
Приложения към консолидирания финансов отчет	22 - 48

А. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

София Хотел Балкан АД е едноличен собственик на 100% от капитала на новосъздаденото през 2006 година дружество Метропол Палас ДОО, Белград, Сърбия.

Основен предмет на дейност на дружествата в Групата е хотелиерство, ресторантьорство, съпътстващи туристически дейности като бизнес услуги, телефон, отдаване под наем на търговски и рекламни площи, провеждане на конгресни мероприятия и други видове допълнителни услуги свързани с международния и вътрешен туризъм, разрешени от законодателството. Групата има сключен договор за Франчайз със Старууд, както и договори за Управление и Техническа помощ с Интернешънъл Лоджинг и Юропеан Хотел Ентърпрайзис.

София хотел Балкан АД е акционерно дружество регистрирано по Търговския закон на РБ с адрес: София 1000, пл. ”Св. Неделя” № 5.

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на Групата

Характеристика на други съществени компоненти на доходите и разходите, необходими за по-доброто разбиране резултатите от дейността на Групата.

1. Групата е нововъзникнала през 2006 година и това лишава от възможността да се правят изводи за развитието ѝ спрямо предходни периоди. През годината Групата бележи стабилни приходи от продажби, реализирани основно от приходи от „Хотел” – 65.77%, следвани от дейност “Хранене” с 29.01% и други съпътстващи дейности – 5.22%. Другите приходи от дейността съставляват 13.64% от общия приход от дейността на Групата.

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)

2. Политиката на Групата е ориентирана към предлагане на продукти с високо качество, обслужващи потребностите на основните бизнес клиенти на хотела, както и свързаните с техния престой конферентни мероприятия и бизнес услуги.
3. Инфлационните фактори в региона не оказват съществено влияние върху финансовите резултати на Групата като цяло. Същите се коригират чрез ценовата политика относно регулиране на разходите, породени от тези процеси.
4. Влиянието на промените на чуждестранните валути е минимизиран като цяло за Групата, чрез премахването на доларовите цени на услугите и договарянето само на левови и еурови цени.

Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване

За отчетния период няма такива събития, настъпили след годишното счетоводно приключване, които биха повлияли по някакъв начин върху вече отчетените и оповестени финансови резултати на Групата.

Предвиждано развитие на Групата

Групата прогнозира през 2007 година да разшири пазарния дял и разнообрази и обнови структура на предлагания продукт. Успоредно с това ще продължи проучването и разработването на нови пазарни ниши и други дейности, водещи до обновление на продукта и повишаване качеството на предлаганите услуги. Разчита се на тенденцията търсенето и предлагането на туристически услуги като цяло да продължат да разширяват обема си от външни и вътрешни потребители, което ще доведе до повишаване обема на предоставените от Групата услуги, и от там – увеличение на приходите от дейността.

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)

Структура на основния капитал

Акциите на Групата се търгуват на фондовата борса в София.

Понастоящем собственият капитал е разпределен на 478,536 броя акции с номинал 1 (един) лев всяка, които при учредяване са 25,994 броя – съответно 12,997 броя на приносител и 12,997 броя поименни, а при първоначалното увеличение нарастват на 420,181 – съответно на 210,090 броя на приносител и 210,091 броя поименни.

Акциите са безналични. Всяка обикновена, безналична, поименна акция от един клас предоставя следните права:

- право на глас в ОС на акционерите
- право на дивидент
- право на ликвидационен дял, съизмерен с номиналната стойност на акциите
- право на информация относно дейността на Групата
- други права, изрично посочени в Устава на Групата.

Съвет на Директорите

“София Хотел Балкан” АД е с едностепенна система на управление, съгласно Търговския закон в Република България.

Към 31.12.2006 година в Съвета на директорите участват: Йоанис Николаос Даскалантакис - председател на съвета на директорите и изпълнителен директор - гражданин на Гърция; членове на съвета на директорите: Димитрий Константинопулос, Василиис Теодоракис, Аристотелис Каритинос, Панос Германос, Пантелис Фанургакис и Панайот Александров Тонев.

1. Възнагражденията, изплатени през 2006 година на членовете на съвета на директорите възлизат на 8 хил.лв.
2. Общият брой акции, притежавани от членове на съвета на директорите на Групата е 584.
3. Членовете на съвета нямат права, свързани придобиването на привилегировани акции на Групата.

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

4. Няма договори, сключени през годината от членовете на съвета.

5. Членовете на съвета участват като неограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25 на сто от капитала, както и управляват други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, както следва:

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
1. Йоанис Николаос Даскалантаонакис	- Agreco SA (33%), Гърция, регистрационен № 37054/72/B/96/21	- член на Съвета на директорите на Юропиън Хотел Ентърпрайзис АД, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело # 3526/2002; - член на Съвета на директорите на AGRECO SA, Гърция, регистрационен № 37054/72/B/96/21; - член на Съвета на директорите на XENODOXIA KRITIS SA, Гърция, регистрационен № 11605/70/B/86/317; - член на Съвета на директорите на TECHNIKI TOYRISTIKI IRAKLIOY SA, Гърция, регистрационен № 53067/72/B/02/32 - член на Съвета на директорите на PANORMO SA, Гърция, регистрационен № 50389/72/B/01/27; - член на Съвета на директорите на CANDIA SA, Гърция, регистрационен № 11294/70/B/86/7; - член на Съвета на директорите на EL GRECO SA, Гърция, регистрационен № 11868/72/B/86/43; - член на Съвета на директорите на АКТИ ANTIMACHIA SA, Гърция,

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
1. Йоанис Николаос Даскалантаонакис		<ul style="list-style-type: none">- регистрационен № 15724/72/В/87/08;- член на Съвета на директорите на XENODOXIA SAMOU SA, Гърция, регистрационен № 20919/72/В/90/01;- член на Съвета на директорите на “GALATIA SA, Гърция, регистрационен № 11864/72/В/86/39;- член на Съвета на директорите на ELTEX SA, Гърция, регистрационен № 22213/01/В/90/064;- член на Съвета на директорите на OLYMPIOS ZEYS SA, Гърция, регистрационен № 32923/62/В/95/63;
1. Йоанис Николаос Даскалантаонакис		<ul style="list-style-type: none">- член на Съвета на директорите на FAIAX SA, дружество, Гърция, регистрационен № 29312/92/В/93/2(95);- член на Съвета на директорите на TOYRISMA SA, Гърция, регистрационен № 5977/81/В/86/9;- член на Съвета на директорите на EXE SA, Гърция, регистрационен № 35604/01В/96/387/98;- член на Съвета на директорите на FRESH GOURMET SA, Гърция, регистрационен № 35427/72/В/96/05;- член на Съвета на директорите на NOTIOANATOLIKOY AGAIOY SA, Гърция, регистрационен № 44320/72/В/99/22;- член на Съвета на директорите на DYTIKIS PELOPONISSOY SA, Гърция, регистрационен № 44319/72/В/99/21;

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
1. Йоанис Николаос Даскалантакис		<ul style="list-style-type: none">- член на Съвета на директорите на TROULOS SA, Гърция, регистрационен № 44388/72/B/99/23;- член на Съвета на директорите на LOUTRA KYLINIS SA, Гърция, регистрационен № 40540/23/B/98/05;- член на Съвета на директорите на SUNSTORES SA, Гърция, регистрационен № 41287/72/B/98/12;- член на Съвета на директорите на NOTIOY AIGAIIOY SA, Гърция, регистрационен № 4567/80/B/86/32;- член на Съвета на директорите на SANTORINI SA, Гърция, регистрационен № 45975/72/B/00/10;- член на Съвета на директорите на ETEVE SA, Гърция, регистрационен № 42642/01/B/99/333(00);- член на Съвета на директорите на VOREIAI AKTAI KO SA, Гърция, регистрационен № 2073/01/B/86/187- член на Съвета на директорите на FAETHON SA, Гърция, регистрационен № 41501/59/B/98/17;- член на Съвета на директорите на XENIOUS XENIZE SA, Гърция, регистрационен № 12651/92/B/86/36;- член на Съвета на директорите на DAPHNILA SA, Гърция, регистрационен № 01808/92/B/86/13/87;

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
1. Йоанис Николаос Даскалантаонакис		<ul style="list-style-type: none">- член на Съвета на директорите на PINIOS SA, Гърция, регистрационен № 50353/31/В/01/43;- член на Съвета на директорите на MILOPOTAMOS SA, Гърция, регистрационен № 47961/72/В/01/02;- член на Съвета на директорите на ELLINIKI TOYRISTIKI SA, Гърция, регистрационен № 52619/72/В/02/28;- член на Съвета на директорите на AMFITRITI SA, Гърция, регистрационен № 52479/72/В/02/27;- член на Съвета на директорите на NSD XENODOXIAKES EPIXEIRISEIS SA, Гърция, регистрационен № 48190/72/В/01/17;- член на Съвета на директорите на KING GEORGE SA, Гърция, регистрационен № 47644/01/В/00/41201- член на Съвета на директорите на PANELENI SA Гърция, регистрационен № 2165/01/В/86/2164;- член на Съвета на директорите на TEXNIKI TOYRISTIKI ALEXANDROUPOLIS SA, Гърция, регистрационен № 47144/72/В/00/23;- член на Съвета на директорите на KING GEORGE SA, Гърция, регистрационен № 47644/01/В/00/41201- член на съвета на директорите на Метропол Палас ДОО, Сърбия, регистрационен № БД 121880/2006

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
2. Теодоракис Василис	Няма такива	<ul style="list-style-type: none">- Член на Съвета на директорите на “АКТИ МИСИРИЯ АД”, дружество, регистрирано съгласно законите на Гърция, регистър. № 24648/72/В/91/04;- Член на Съвета на директорите на “ЕЛИНИКА ТЕРЕТРА АД”, дружество, регистрирано съгласно законите на Гърция, рег. № 1822/01/В/86/1821;- Член на Съвета на директорите на “ВАЛЮ РИЗОРТС АД”, дружество, регистрирано съгласно законите на Гърция, рег. № 55540/72/В/03/20; и- Член на Съвета на директорите на “АРАМАРКДАСКО АД”, дружество, регистрирано съгласно законите на Гърция, рег. № 54171/01/В/03/201.
3. Аристотелес Димитрис Каритинос	Няма такива	<ul style="list-style-type: none">- EFG Eurobank Properties SA, Гърция, регистрационен № 365/01/В/86/365;- Propindex SA., Гърция, регистрационен № 50766/01/В/02/3;- CityPark SA, Гърция, регистрационен № 49329/01/В/01/400;- ELDEPA SA., Гърция, регистрационен № 47803/01/В/00/295(02);- ZENON Real Estate SA, Гърция, регистрационен № 53139/01/В/02/630;- Sofitel Athens Airport SA, Гърция, регистрационен № 44495/04/В/99/18701;- EFG Eurobank Ergasias Leasing, Гърция, регистрационен № 24123/01/В/91/243

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
4. Панос Панос Германос	- MULTIRAMA S.A., дружество, регистрирано в съответствие със законодателството на Гърция, регистрационен # 6039/06/B/86/137 – 48.96 %	- член на Съвета на директорите (СД) на P.GERMANOS S.A. BATTERIES, ELECTRICAL AND ELECTRONIC DEVICES COMMERCIAL AND MANUFACTURING COMPANY SA, Гърция, регистрационен № 14334/04/B/105/98; - член на Съвета на директорите на MULTIRAMA S.A., Гърция, регистрационен № 6039/06/B/86/137; - член на Съвета на директорите на GERMANOS (CYPRUS) Ltd, Кипър, със седалище в Лимасол, Кипър; - член на Съвета на директорите на E-VALUE PRODUCT DIRECT MARKETING AND CUSTOMER SUPPORT SERVICES SA, Гърция, регистрационен № 43813/66/B/99/014; - член на Съвета на директорите на К.А.Е SA, Гърция, регистрационен № 14216/06/B/86/06; - член на Съвета на директорите на ГЕРМАНОС ТЕЛЕКОМ БЪЛГАРИЯ АД, България, фирмено дело № 6177/2000г.; - член на Съвета на директорите на GERMANOS TELECOM ROMANIA S.A, Румъния, регистрационен № J40/2941/2000;

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
4. Панос Панос Германос		<ul style="list-style-type: none">- член на Съвета на директорите на BEST-е e-COMMERCE AND RELATED SERVICES SA., Гърция, регистрационен № 45618/04/B/00/47;- член на Съвета на директорите на OPTICOM INTERNET PRODUCTIONS AND APPLICATIONS SA, Гърция, регистрационен № 46612/01AT/B/00/334;- член на Съвета на директорите на GERMANOS POLSKA Sp.ZO.O, Полша, седалище Варшава, Полша;- член на Съвета на директорите на TCM Sp. Zo.o, Полша, седалище Варшава, Полша;- член на Съвета на директорите на WEB CITY S.A., Гърция, седалище в Агиос Стефанос, Атика;- член на Съвета на директорите на NG SYSTEMS HELLAS S.A., Гърция, регистрационен № 48328/66/B/01/003;- член на Съвета на директорите на LASE SA., Гърция, регистрационен № 49212/01NT/B/01/146;- член на Съвета на директорите на ATHINAIA PEIRAIOS SA, Гърция, регистрационен № 4945/01/B/86/4943;- член на Съвета на директорите на WEB CITY kft, Унгария, със седалище в Будапеща, Унгария;- член на Съвета на директорите на ELLINIKI KTIMATIKI SA, Гърция, регистрационен № 342/01/B/86/343.

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

Съвет на Директорите (продължение)

Член на СД	Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала	Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети
5. Димитри Христос Константиноулос	Няма такива	- член на съвета на директорите на Метропол Палас ДОО, Сърбия, регистрационен № БД 121880/2006
6. Пантелис Николаос Фанургакис	Няма такива	- член на Съвета на директорите на CANDIA SA, Гърция, Регистрационен № 11294/70/В/86/7; - член на Съвета на директорите на MISSIRIA SA, Гърция, Регистрационен № 24648/72/В/91/04; - член на Съвета на директорите на FAETHON SA, Гърция, Регистрационен № 41501/59/В/98/17; - член на Съвета на директорите на VAVOURAKIS SA, Гърция, Регистрационен № 51775/72/В/02/15; - член на Съвета на директорите на DAPHNILA SA, Гърция, Регистрационен № 1808/92/В/86/13; - член на Съвета на директорите на VRONTAKI BROS SA, Гърция, Регистрационен № 11930/72/В/86/104.
7. Панайот Александров Тонев	“МУЛТИМЕКС ТРАВЕЛ” ЕООД – 100%	- управител на “МУЛТИМЕКС ТРАВЕЛ” ЕООД, рег. по ф.д. 11056/1993 г. на Софийски градски съд

Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)

Финансови инструменти и финансов риск

Групата не оперира с финансови инструменти.

В. ЛИКВИДНОСТ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Информация, относно ликвидността (както краткосрочна така и дългосрочна) на Групата, включваща:

(а) Групата разполага с достатъчно налични парични средства за покриване на финансовите задължения, погасяване дългосрочните си инвестиционни кредити, изплащане на дивиденди и обслужване на дейността като цяло.

б) Основните парични потоци, ползвани от Групата се набират от дейността ѝ и реализират от паричните потоци, свързани с търговските контрагенти. Тези източници формират собствените ѝ парични потоци, с които същата осъществява дейността си и покрива изцяло нуждите си от оборотни средства.

(в) Към 31.12.2006 г. Групата има задължения по кредити за инвестиционни нужди към БПБ, като и задължения по отпуснат кредит в размер на 28,770,000 ЕВРО към EFG Банк Люксембург, усвоен за закупуването на сградата на хотел Метропол, Сърбия. Други задължения към свързани лица по баланса за 2006 г. са тези за изплащането на дивиденди на акционери на Групата по Решение на Общото събрание на акционерите – част от реализираната печалба през 2005 г. да се раздаде под формата на дивидент.

Г. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

През годината се извършиха планираните от Групата капиталови разходи. По-големи такива разходи бяха извършени с цялостната реновация на 103 броя хотелските стаи. Големи капиталовложения се предвижда да бъдат реализирани поетапно и през следващата година, във връзка с преустройството на общите площи на хотел Шератон и цялостното реновиране на хотел Метропол, Сърбия. Това ще доведе до значителното увеличение на ИМС.

Всичко това цели подобряване качеството на предлаганите услуги, заемането на по-голям пазарен дял при по-високи цени.

Групата няма задбалансови споразумения за финансиране.

Д. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

През посочения отчетен период няма необичайни или спорадични събития, сделки или съществени икономически промени, които да се отразяват съществено на размера на отчетените приходи от дейността на Групата. Негативно влияние върху приходите от дейността оказва в известна степен разширяващото се влияние на конкуренцията.

Най-съществена част от разходите от дейността през отчетния период се формира от разходите за материали и външни услуги, като разходите за амортизации на ИМС са формирани и в резултат на придобитите ИМС през годината. Постоянните параметри на разходите за външни услуги се формират от основните договори: за франчайз – със Старууд и договорите с останалите контрагенти.

Като резултат от комплексното действие на различни фактори, през 2006 година е отчетената загуба на Групата в размер на 3,714 хил.лв.

Очакваните тенденции, които биха оказали благоприятно въздействие върху приходите от дейността са: на първо място оптималната ценова политика, и от друга страна – стабилизирането на макроикономическата среда в региона и създаването на по-добри предпоставки за чужди инвестиции.

Ръководството на Групата планира поддържането на относително постоянно ниво на приходите, при строга оптимизация на разходите по видове, с цел отчитане на по-висок финансов резултат. Тази политика е продиктувана от запазването и увеличаването на пазарния дял на туристическия пазар и разнообразяването на предлагания от нас туристическият продукт. Инфлацията и променящите се цени на пазара оказват негативно влияние върху финансовите резултатите от дейността на групата.

Д. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА (продължение)

Настоящи тенденции, събития и рискове, които да окажат значително влияние върху финансовото състояние на Групата

Пазарните сегменти като “спад на цена на продукт, предлаган от групата” и “намаляване на пазарния дял” на този етап от време не биха могли да окажат съществено влияние върху приходите от дейността. Това се дължи на завоюваните стабилни пазарни позиции, както и постоянно поддържаното високо качество на предлаганите услуги. Съществен момент за Групата е планираната цялостна реновация на хотел Метропол, Сърбия, предвидена да започне през 2007 година.

Е. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и неговите счетоводни резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидираните финансови отчети към 31 декември 2006 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидираните финансови отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По пълномощие от Съвета на директорите:

Харис Сиганос
Административен директор
“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
София, 17 април 2007 г..

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

Audit opinion here

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	Към 31 декември	
		2005 г.	2006 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	86,185	19,110
Нематериални активи	6	179	7
		86,364	19,117
Текущи активи			
Предоставени заеми		-	102
Материални запаси	7	1,110	294
Търговски и други вземания	8	3,702	2,973
Вземания по данък печалба		658	120
Парични средства и еквиваленти	9	2,104	1,910
		7,574	5,399
Общо активи		93,938	24,516
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	15	478	478
Резерви	16	20,269	10,872
Неразпределена печалба		2,754	7,856
		23,501	19,206
Нетекущи пасиви			
Заеми	13	64,333	2,715
Отсрочен данъчен пасив	14	1,749	1,067
		66,082	3,782
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	10	1,352	1,335
Провизии	11	335	193
Заеми	13	2,668	-
		4,355	1,528
Общо собствен капитал и пасиви		93,938	24,516

Този консолидиран финансов отчет е одобрен и подписан на 17 април 2007 г., както следва:

Административен директор:
Харис Сиганос

Главен счетоводител:
Теменужка Балабанова

Заверил, съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор:
Ирена Вакова
София, 23 април 2007 г.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	Годината, завършила на 31 декември	
		2006 г.	2006 г.
Приходи от продажби	17	14,311	13,535
Други приходи от дейността	18	2,261	1,393
Приходи от финансиране		-	967
Общо приходи от дейността		16,572	15,895
Разходи за материали и външни услуги	19	(9,472)	(6,771)
Разходи за персонала	20	(3,922)	(3,495)
Други разходи	21	(2,040)	(687)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	5,6	(2,924)	(1,543)
Загуба от дейността		(1,786)	3,399
Финансови разходи	22	(2,015)	(145)
Финансови приходи	22	85	112
Загуба преди данъци		(3,716)	3,366
Данъци	23	2	(523)
Загуба за годината		(3,714)	2,843
Доходи на акция, изчислени на база нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на собствен капитал на Дружество за годината (изразена в лева за една акция)		-	5.95

Този консолидиран финансов отчет е одобрен и подписан на 17 април 2007 г., както следва:

Административен директор:
Харис Сиганос

Главен счетоводител:
Теменужка Балабанова

Заверил, съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор:
Ирена Вакова
София, 23 април 2007 г.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил	Основен капитал	Преоценен резерв	Други резерви	Резерв от валутни оценки	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2005 г.		478	6,363	4,509	-	5,922	17,272
Разпределение на дивиденди за 2005 г.	24	-	-	-	-	(909)	(909)
Печалба за годината		-	-	-	-	2,843	2,843
Салдо към 31 декември 2005 г.		478	6,363	4,509	-	7,856	19,206
Салдо към 1 януари 2006 г.		478	6,363	4,509	-	7,856	19,206
Преоценка на земи и сгради		-	10,125	-	-	-	10,125
Ефект от данъчни временни разлики	14	-	(684)	-	-	-	(684)
Разлики от валутни преоценки на дъщерното дружество		-	-	-	(44)	-	(44)
Разпределение на дивиденди за 2005 г.	24	-	-	-	-	(1,388)	(1,388)
Загуба за годината		-	-	-	-	(3,714)	(3,714)
Салдо към 31 декември 2006 г.		478	15,804	4,509	(44)	2,754	23,501

Този консолидиран финансов отчет е одобрен и подписан на 17 април 2007 г., както следва:

Административен директор:
Харис Сиганос

Главен счетоводител:
Теменужка Балабанова

Заверил, съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор:
Ирена Вакова
София, 23 април 2007 г.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	Година, завършила на	
		2006	31 декември 2005
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от продажби		17,629	16,677
Постъпления свързани с трудови възнаграждения		-	58
Постъпления от лихви, комисионни и други		5	6
Постъпления от положителни курсови разлики		76	105
Плащания към доставчици		(12,322)	(8,617)
Плащания свързани с трудови възнаграждения		(4,036)	(3,490)
Плащания на лихви, банкови такси и други подобни разходи		(348)	(123)
Плащания на отрицателни курсови разлики		(76)	(126)
Плащания за данъци без данък в/у печалбата		(1,099)	-
Плащания за данъци върху печалбата		(571)	(486)
Плащания за основна дейност		(3,051)	(1,521)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(3,793)	2,483
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения (ИМС)		(56,974)	(4,901)
Други парични потоци от инвестиционна дейност		4	31
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(56,970)	(4,870)
Паричен поток от финансова дейност			
Получени заеми		121,441	2,775
Изплатени заеми		(57,477)	-
Плащания на лихви и други подобни разходи		(1,607)	(872)
Предоставени заеми		-	(102)
Изплатени дивиденди		(1,400)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		60,957	1,801
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства		194	(586)
Парични средства в началото на годината		1,910	2,496
Парични средства в края на годината	9	2,104	1,910

Този консолидиран финансов отчет е одобрен и подписан на 17 април 2007 г., както следва:

Административен директор:
Харис Сиганос

Главен счетоводител:
Теменужка Балабанова

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор:
Ирена Вакова
София, 23 април 2007 г.

1 Обща информация

София хотел Балкан АД (Групата) е с основен предмет на дейност – хотелиерство, ресторантьорство, съпътстващи туристически дейности като бизнес услуги, фитнес, телефон, продажба на валута, отдаване под наем на търговски и рекламни площи, провеждане на конгресни мероприятия и други видове допълнителни услуги свързани с международния и вътрешен туризъм, разрешени от Българското законодателство. Групата работи съобразно българското законодателство. Тя има сключен договор за Франчайз със Старууд, както и договори за Управление и Техническа помощ с Интернешънъл Лоджинг и Юропеан Хотел Ентърпрайзис.

София хотел Балкан АД е акционерно дружество регистрирано по Търговския закон на РБ с адрес: София 1000, пл. ”Св. Неделя” № 5.

Акциите на Групата се търгуват на фондовата борса в София.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика приложена при изготвянето на консолидиания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на консолидиания финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз, при спазване принципа на историческата цена, с изключение на земята и сградите, които са представени по справедлива стойност, на база оценка от независим външен оценител, извършена поне веднъж на три години, намалена с последващата амортизация на сградите.

Изготвянето на консолидираните финансови отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието ръководството да използва собствената си преценка.

2 Счетоводна политика (Продължение)

2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (Продължение)

Изменения на публикуваните стандарти влизащи в сила през 2006

МОС 19 (Изменение) Доходи на наетите лица, е задължителен за София Хотел Балкан АД (Групата) от 1 януари 2006. Той представя алтернативен подход при признаване на актюерските печалби и загуби. Също така може да се налагат допълнителни изисквания за признаване при планове на множество работодатели (във връзка с планове за доходи на работници) където има не достатъчно информация за плановете за дефинираните доходи. Представени са и нови изисквания за оповестяване. Но, тъй като Групата няма намерение да променя счетоводната си политика по отношение на признаване на актюерски печалби и загуби, а също така не участва в планове с множество работодатели, поправката ги засяга само в частта за формата и обхвата на оповестяването.

Стандарти, допълнения и тълкувания влезли в сила 2006 но не са приложими за Групата

Следните Стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2006, но не са приложими за Групата:

МСО 21 (Преработен) Нетна инвестиция в чуждестранни операции

МСО 39 (Преработен) Хеджиране на парични потоци свързани с прогнозни трансакции

МСО 39 (Преработен) Справедлива стойност на опция

МСО 39 и МСФО 4 (Преработен) Договори за финансова гаранция

МСФО 6 (Преработен) Експлоатация и оценка на минерални ресурси

МСФО 1 (Преработен) Първо прилагане на МСФО и МСФО 6 (Преработен) експлоатация и оценка на минерални ресурси

КРМСФО 6 Задължения породени от участието на специфични пазари – отпадъци свързани с електричество и електронно оборудване

КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

КРМСФО 5 Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (Продължение)

Стандарти и тълкувания на вече съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са по-рано приложени от Групата

КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и обезценка (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006). КРМСФО 10 забранява признати загуби от обезценка в междинният финансов отчет свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи които се отчитат по цена на придобиване да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. Групата ще прилага КРМСФО 10 от 1 януари 2007, но не се очаква да има отражение на финансовите отчети.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания и допълнителни поправки към МСС 1, Представяне на финансовите отчети – оповестяване на капитала, са по рано приложени през 2006. МСФО 7 въвежда нови оповестявания отнасящи се до финансовите инструменти. Групата ще прилага МСФО 7 от 1 януари 2007 и ще прецени отражението му на финансовите отчети.

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009 г.). Този стандарт заменя МСС 14 Отчитане по сектори и няма да окаже влияние върху финансовите отчети на Групата. МСФО 8 все още не е одобрен от Европейския съюз.

Тълкувания към съществуващи стандарти които не са влезли в сила все още и не се отнасят към дейността на Групата.

Следните тълкувания към съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди започващи на или след 1 май 2006 или за по-късни периоди но не се отнасят към дейността на Групата:

КРМСФО 7 Прилагане на подхода на преизчисление според МСС 29, Финансово отчитане в условията на хиперинфлация (в сила от 1 март 2006). КРМСФО 7 дава указания как да се прилагат изискванията на МСС 29 в отчетен период за който Групата идентифицира съществуването на хиперинфлация в икономиката на неговата функционална валута, когато икономиката не е била хиперинфлационна в предишен период. Ако нито едно от дружествата в Групата не използва валута от хиперинфлационна икономика като своя функционална валута, то КРМСФО 7 не е приложим към дейността на Групата; и

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (Продължение)

Тълкувания към съществуващи стандарти които не са влезли в сила все още и не се отнасят към дейността на Групата (продължение)

КРМСФО 9 Преценка на производни деривативи (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юни 2006). КРМСФО 9 изисква Групата да прецени дали производен дериватив да бъде отделен от основният договор и да бъде осчетоводен като дериватив когато Групата става страна по договора за първи път. Последваща преценка е забранена освен ако има промяна в условията на договора която значително променя паричните потоци които биха се изисквали според договора преди промяната, в който случай се изисква да се направи преценка.

КРМСФО Тълкувание 11, МСФО 2 – Сделки със собствени акции или акции на друго дружество от същата Група (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 март 2007 г.) КРМСФО 11 разяснява отчитането на сделки, при които плащането се извършва с изкупени собствени акции или акции на друго дружество от същата Група. Това разяснение не се очаква да окаже влияние върху отчетите на Групата тъй като тя не извършва подобни транзакции.

КРМСФО Тълкувание 12, Концесионни договори за предоставяне на услуги (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008). КРМСФО 12 разяснява прилагането на съществуващите МСФО от операторите по концесионни договори за предоставяне на услуги при отчитането на техните права и задължения по концесионните договори. Групата не е страна по такива договори и това разяснение няма да окаже влияние на нейните финансови отчети.

2.2 Консолидация

(а) Дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половина от акциите с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. При определяне контрола на Групата върху други предприятия е взето предвид наличието и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне.

Дъщерните фирми подлежат на пълна консолидация от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.2 Консолидация (Продължение)

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя според справедливата стойност на предоставените активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването.

Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество.

Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в отчета за доходите.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между дружества от групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, но се считат за индикатор за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

(б) Сравнителна информация

Сравнителната информация представлява индивидуалният отчет на Дружеството-майка за 2005 г. Дъщерното дружество е придобито на 5 май 2006 г. и от тази дата са включени неговите активи, пасиви, приходи и разходи в консолидирания отчет.

2.3 Отчитане по сегменти

Стопанският сегмент представлява група активи и стопански операции, участващи в предоставянето на продукти или услуги, и са носители на рискове и ползи, различни от тези на други стопански сегменти. Географският сегмент е ангажиран в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда и е носител на рискове и ползи, различни от тези в други икономически среди.

Дъщерното дружество извършва същата дейност като дружеството-майка и икономическата среда на Сърбия и България носи сходни рискове и ползи. Ръководството не разграничава България и Сърби като отделни стопански сегменти и следователно не прилага отчитането по сегменти.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.4 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на консолидираните финансови отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Годишните консолидирани финансови отчети са представени в български лева (BGN), която е функционална валута и е валута на представяне.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

(в) Дружества в Групата

Финансовите резултати и финансовата позиция на всички предприятия в групата (при условие, че никое от тях не функционира в условията на хиперинфлация), които имат функционална валута различна от валутата на представяне се преоценяват във валутата на представяне както следва:

(i) активите и пасивите в счетоводния баланс се преизчисляват по заключителния валутен курс към датата на изготвянето на счетоводния баланс;

(ii) приходите и разходите се превръщат на база средно-претеглени валутни курсове за годината (в случаите, в които тези средно-претеглени курсове не представляват разумно приближение до кумулативния ефект на приложимите валутни курсове към датите на извършване на сделките, приходите и разходите се преизчисляват на база на приложимите към датите на извършване на сделките валутни курсове) и

(iii) всички валутно-курсови разлики се признават като отделен елемент в собствения капитал.

При консолидация, валутните разлики, възникващи при преоценяването на нетните инвестиции в чуждестранни предприятия се отчитат в собствения капитал. При продажба на чуждестранно предприятие валутните разлики се признават в отчета за доходите като част от печалбите и загубите от продажбата.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.5 Имоти, машини и съоръжения

Всички имоти, машини и съоръжения, с изключение на земи и сгради, са представени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се добавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Земята и сградите са представени по справедлива стойност, на база оценка от независим външен оценител, извършена поне веднъж на три години, намалена с последващата амортизация на сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу балансовата стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. В края на всеки отчетен период разликата в амортизацията, изчислена на база на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за доходите) и на база на първоначалната историческа стойност на актива се прехвърля от преоценъчния резерв в неразпределена печалба от предходни периоди.

Всички други дълготрайни материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация.

Земята не се амортизира. Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху очакваният полезен живот на активите, както следва:

	Години
Сгради	25
Машини, съоръжения и оборудване	3-4
Транспортни средства	10
Автомобили	5
Стопански инвентар	6-7
Други	6-7

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.5 Имоти, машини и съоръжения (Продължение)

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат и, ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на счетоводен отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от извадените от употреба активи се определят чрез сравнение на получената цена с балансовата им стойност и са представени в други (загуби)/печалби – нетни, в отчета за доходите.

2.6 Нематериални активи

(а) Лицензии

Лицензии се посочват по историческа стойност. Тези нематериални активи имат определен полезен живот и се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне стойността на лицензиите за срока на полезния им живот (7 години).

(б) Програмни продукти

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират през периода на техния очакван полезен живот (от 3 до 5 години).

2.7 Обезценка на активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, земята например, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на актива надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-висока от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, които са обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.8 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца.

За целите на паричния поток парични средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки.

2.9 Собствен капитал

Основния капитал на Групата се отчита по номиналната стойност на издадените акции и се състои от издадени обикновени опименни акции, които са напълно изплатени.

Разходите по емисията на нови акции се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Групата изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирана с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Групата капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Групата.

В структурата на “Собствения капитал” на Групата се включва още: “преоценъчен резерв”, формиран от преоценката на земя и сграда от лицензиран оценител и коригиран с влиянието на данъчните ставки през годините; “други резерви” – формиран по решения на Общите събрания на акционерите”, “валутна преоценка” и “неразпределена печалба”.

2. Счетоводна политика (Продължение)

2.10 Финансови активи

Групата класифицира финансовите активи като кредити и вземания. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котираат на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална загуба от обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими й суми, съгласно първоначалните условия. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 150 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите. Когато търговско вземане е несъбираемо, то е отписано от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана се отразява в намаление на разходите за продажба в отчета за доходите.

2.11 Заеми

Заемите се признават по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. Впоследствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и амортизираната стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловното право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2 Счетоводна политика (Продължение)

2.12 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализуема стойност. Групата е избрала “препоръчителния подход” на оценка на стоково-материалните запаси при тяхното потребление/изписване, като се прилага метода “средно претеглената стойност”. Структурата на материалните запаси в Групата е разделена на “материали” потребявани в основната дейност на фирмата по обслужване на гостите в хотелиерският и ресторантьорски бизнес и “стоки” предназначени за пряка продажба. Нетната реализуема стойност е оценка на продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба.

2.13 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху печалбата са определени изцяло, като се прилага балансовият метод, на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочени данъци обаче не се признават, ако произлизат от първоначалното признаване на актив или пасив в сделка, различна от бизнес комбинация и която на датата на сделката не се отразява нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и закони които са били приложими, последователно прилагани до датата на отчета, и се очаква да бъдат приложени когато отсрочените данъчни активи се реализират или отсрочените данъчни пасиви се уредят.

Отсрочени данъчни активи се признават до размера до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, така че временните разлики да бъдат използвани.

2.14 Провизии

Провизии се признават, когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на очакваните бъдещи изходящи парични потоци, като при дисконтирането се използва ставка без ефекта от данъци, която рефлектира текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, както и спецификата на определеното задължение. Увеличението на провизиите, дължащо се само на фактора време и отдалечеността на паричния поток от датата на изготвяне на консолидираните финансови отчети се признава като финансов разход в отчета за доходите.

2 Счетоводна политика (Продължение)

2.15 Задължения по пенсионно осигуряване

Групата не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на предприятията от Групата за данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, за “универсален пенсионен фонд” и др. съгласно действащата в различните страни нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за доходите за периода, за който се отнасят.

Към 31 декември 2006 г. Групата не е начислила това задължение, нито е направила актюерска оценка, поради преобладаващата ниска възрастова група на наетите лица, което би направило подобна оценка ненадеждна и нематериална.

2.16 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки, а при съставяне на консолидирани финансови отчети, и след елиминиране на вътрешно – груповите продажби. Приходи се признават като следва:

(а) Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

(б) Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането, за което се отнасят. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективен лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

2.17 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Групата се признава като задължение във консолидираните финансови отчети на Групата в периода, в който е одобрено от общото събрание на акционерите на Групата.

2 Счетоводна политика (Продължение)

2.18 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет собственикът, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 26.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Групата е изложена на редица рискове, включително кредитен риск, ликвиден риск, риск от измененията на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството контролира цялостния риск и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

(а) Валутен риск

Приходите на Групата се формират в национална валута. Основните договори с клиентите са в ЕВРО, което е с фиксиран курс спрямо лева и по-малко в щ.д. от които се реализират курсови разлики. Основната маса на доставките е в лева, поради което вариациите на валутните курсове (извън ЕВРО и лева) не оказват определящо влияние върху нивото на разходите спрямо реализираните приходи.

(б) Лихвен риск

Приходите на Групата и паричните потоци от дейността ѝ са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти. Групата няма значителни лихвоносни активи. Политиката на Групата е да поддържа оптимален валутен ресурс за депозит с договорен лихвен процент.

(в) Кредитен риск

В Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на услуги се извършват на клиенти с подходящ кредитен рейтинг.

(г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на извършваната дейност, Групата има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

4 Значими счетоводни оценки

Изготвянето на консолидираните финансови отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на консолидираните финансови отчети, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, фактическите резултати може да се различават от тези оценки.

(а) Полезен живот на ИМС

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани.

(б) Преоценка на земи и сгради

За определяне справедливата стойност на земята и сградитеръководството на Дружеството използва оценка от независим външен оценител, извършена поне веднъж на три години, намалена с последващата амортизация на сградите.

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Групата оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

(г) Провизии

Ръководството на Групата прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения, в това число от юридическите съветници на предприятието.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства инвентар и други	Общо
2005 г.				
Балансова стойност в началото на периода	13,591	1,878	304	15,773
Придобити	-	7	4,941	4,948
Прехвърлени	1,919	693	(2,619)	(7)
Отписани	-	(32)	(46)	(78)
Разход за амортизация	(573)	(943)	(10)	(1,526)
Балансова стойност в края на периода	14,937	1,603	2,570	19,110
Към 31 декември 2005 г.				
Отчетна стойност	16,489	6,995	2,789	26,273
Натрупана амортизация	(1,552)	(5,392)	(219)	(7,163)
Балансова стойност 31 декември 2005 г.	14,937	1,603	2,570	19,110
2006 г.				
Балансова стойност в началото на периода	14,937	1,603	2,570	19,110
Придобити	57,308	226	3,740	61,274
Прехвърлени	-	4,059	(4,059)	-
Преоценка	10,125	-	-	10,125
Отписани	-	-	(1,433)	(1,433)
Разход за амортизация	(1,726)	(1,150)	(15)	(2,891)
Балансова стойност в края на периода	80,644	4,738	803	86,185
Към 31 декември 2006 г.				
Отчетна стойност	86,066	11,280	1,037	98,383
Натрупана амортизация	(5,422)	(6,542)	(234)	(12,198)
Балансова стойност 31 декември 2006 г.	80,644	4,738	803	86,185

Земята и сградите на Групата са преоценени към 31.12.2006 г. от независим оценител, съгласно изискванията на МСС 16. Оценката е направена на база пазарната цена. Увеличението в стойността се отчита в ред “Преоценъчен резерв” на собствения капитал.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5. Имоти, машини и съоръжения (Продължение)

Ако земите и сградите се водеха по историческа цена, тяхната стойност щеше да бъде следната:

	2006 г.	2005 г.
Отчетна стойност	67,347	9,239
Натрупана амортизация	(992)	(682)
Балансова стойност	66,355	8,557

6. Нематериални активи

**Патенти,
лицензи,
търговски
марки**

**Програмни
продукти**

Общо

2005 г.

Балансова стойност в началото на периода	-	17	17
Прехвърлени	-	7	7
Разходи за амортизация	-	(17)	(17)
Балансова стойност в края на периода	-	7	7

Към 31 декември 2005 г.

Отчетна стойност	34	64	98
Натрупана амортизация	(34)	(57)	(91)
Балансова стойност	-	7	7

2006 г.

Балансова стойност в началото на периода	-	7	7
Придобити	-	205	205
Разходи за амортизация	-	(33)	(33)
Балансова стойност в края на периода	-	179	179

Към 31 декември 2006 г.

Отчетна стойност	34	269	303
Натрупана амортизация	(34)	(90)	(124)
Балансова стойност	-	179	179

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

7. Материални запаси	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Материали	472	196
Хотелски инвентар	638	98
	1,110	294

8. Търговски и други вземания	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Вземания от клиенти	1,496	906
Обезценка на вземания	(28)	(34)
Вземания от клиенти – нетно	1,468	872
Вземания от служители	25	30
Други	1,119	254
Разходи за бъдещи периоди	1,090	1,817
	3,702	2,973

Справедливата стойност на текущите вземания доближава техните балансови стойности, тъй като всички вземания са дължими в рамките на 12 месеца от датата на баланса.

В разходите за бъдещи периоди, отразени в баланса за годината, основен дял се пада на разходите по предплатените технически услуги до края на 2007 г., съгласно анекса по договора за технически услуги с “Юропиън Хотел Ентърпрайзис” АД и “Интернешънъл Лоджинг ъф БГ” АД – 870 хил.лв. Останалата сума представлява регулярни разходи по текущи предплащания по договори с доставчици на услуги.

Други вземания се формират основно от надплащане в размер на 1,035 хил.лв. към Юропиън Хотел Ентърпрайзис” АД и “Интернешънъл Лоджинг ъф БГ” АД, по договор за управление.

9. Парични средства и еквиваленти	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Пари в брой	46	42
Пари по банков сметки	2,058	1,868
	2,104	1,910

За целите на паричния поток парични средства и еквиваленти се състоят от гореизброените елементи.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

10. Търговски и други задължения	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Задължения към доставчици	660	1,058
Задължения към персонала	57	49
Аванси от клиенти	196	21
Задължения към свързани лица – дивиденди (Прил. 25)	131	111
Социални осигуровки	7	23
Задължения за ДДС	156	64
Начисления	103	-
Други задължения	42	9
	1,352	1,335

11. Провизии	Съдебни дела		Общо
	Неизползвани отпуски		
Към 1 януари 2005	132	73	205
Признати в отчета за доходите	-	83	83
Реинтеграция на провизии	(22)	(73)	(95)
Към 31 декември 2005	110	83	193
Към 1 януари 2006	110	83	193
Признати в отчета за доходите	182	44	226
Реинтеграция на провизии	(1)	(83)	(84)
Към 31 декември 2006	291	44	335

Провизии за съдебни дела са свързани с правни иски срещу Дружеството от реституирани собственици на имоти и от трудови дела. По мнение на управителите и на база съответните правни оценки, плащанията по тези иски няма да доведат до значителни загуби и нарушения в платежния баланс на Дружеството.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. Лева, ако не е упоменато друго)

12. Финансирания

	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Начално салдо	-	967
Признат приход	-	(967)
Крайно салдо	-	-

Дружеството ползва преференция за дългосрочно финансиране от държавата по силата на чл. 56 от Закона за данъка върху печалбата. То е предназначено за инвестиции в ДМА чрез преотстъпване на данъка върху печалбата за период от 5 години. Срокът за отпуснатата преференция изтича на 31 декември 2005 г. Признатият приход от финансирания съответства на амортизационните отчисления на ДМА, придобити по одобрената от Агенция за приватизация инвестиционна програма.

13. Заеми

През 2006 г. „София Хотел Балкан” АД сключи договор за кредит с Пиреос Банк в размер на 27,400,000 ЕВРО за финансиране на покупката на сградата на хотел Метропол в Белград, Сърбия. Предоставеният банков кредит е напълно рефинансиран от EFG Bank Люксембург към 29.09.2006г.. Новият заем е в размер на 28,770,000 ЕВРО за срок от 20 години, при лихва тримесечния Euribor плюс 1.65% горница. Този заем, заедно с усвояванията по кредитната линия за реновацията на “Шератон хотел Балкан”, формират общата кредитна задлъжнялост на “София Хотел Балкан” АД в размер на 67,001 хил.лв.

	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Дългосрочни		
- Банкови заеми - главница	64,333	2,715
Краткосрочни		
- Банкови заеми - главница	1,953	-
- Банкови заеми - лихви	715	-
	2,668	-
Общо заеми	67,001	2,715
Ефективен лихвен процент на задължението	5.026%	4,582%

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

13. Заеми (продължение)

Балансовата стойност на нетекущите заеми е приблизително равна на справедливата стойност на дългосрочните банкови заеми, тъй като ефекта от дисконтирането за три месеца е незначителен, и е както следва:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.
Дългосрочни заеми	64,333	2,715	64,333	2,715

Балансовата стойност на нетекущите заеми е равна на справедливата стойност на дългосрочните банкови заеми, тъй като ефекта от дисконтирането е незначителен. Справедливата стойност е получена посредством дисконтирани парични потоци, използвайки дисконтов фактор базиран на заемния лихвен процент, който би бил приложим за Групата към датата на счетоводния баланс.

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация. Следните суми са посочени в баланса:

	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Отсрочени данъчни активи		
Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	5	13
Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	32	22
	37	35
Отсрочени данъчни пасиви		
Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	(1,786)	(1,102)
	(1,786)	(1,102)
Отсрочени данъчни пасиви – нетно	(1,749)	(1,067)

Движенията в сметката за данъчни временни разлики са както следва:

В началото на периода	(1,067)	(1,053)
Приход/(разход) в отчета за доходите	2	(14)
Намаление в собствения капитал	(684)	-
В края на периода	(1,749)	(1,067)

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. Лева, ако не е упоменато друго)

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви (Продължение)

Движението на данъчните временни разлики през периода е както следва:

Отсрочени данъчни активи:

	Съдебни дела	Неизп. Отпуски	Обезценка на вземания	Амортизации	Общо
Към 1 януари 2005 г.	20	8	5	2	35
Приход/(Разход) в отчета за доходите	(3)	5	-	(2)	-
Към 31 декември 2005 г.	17	13	5	-	35
Към 1 януари 2006 г.	17	13	5	-	35
Приход/(Разход) в отчета за доходите	18	(8)	(1)	-	9
Ефект от промяна на ЕДС в отчета за доходите	(6)	-	(1)	-	(7)
Към 31 декември 2006 г.	29	5	3	-	37

Отсрочени данъчни пасиви:

	Преценка на активи
Към 1 януари 2005 г.	(1,088)
(Разход)/Приход в отчета за доходите	(14)
Към 31 декември 2005 г.	(1,102)
Към 1 януари 2006 г.	(1,102)
Намаление в собствения капитал	(684)
Към 31 декември 2006 г.	(1,786)

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

15. Основен капитал	Брой акции	Стойност
Към 31 декември 2006 г.	478,536	478

Общият брой на издадените обикновени акции е с номинал един лев за акция. Всички емитирани акции са изплатени. Основни акционери и съответно държаните части от капитала в Групата са както следва:

	Към 31 декември	
Юропеан хотел Ентърпрайзис АД	24.76%	24.76%
Интернешънъл Лоджинг БГ АД	24.74%	24.74%
Аксес БГ	15.89%	15.89%
Георгиос Драндакис	8.55%	8.55%
Евробанк	6.71%	6.71%
Други миноритарни акционери	19.35%	19.35%
	100%	100%

16. Резерви

	Преоценка на земи и сгради	Резерви от валутна преоценка	Други	Общо
Към 1 януари 2005	6,363	-	4,509	10,872
Ефект от данъчни временни разлики	-	-	-	-
Към 31 декември 2005	6,363	-	4,509	10,872
Към 1 януари 2006	6,363	-	4,509	10,872
Ефект от данъчни временни разлики	(684)	-	-	(684)
Разлики от валутни преоценки на дъщерното дружество	-	(44)	-	(44)
Увеличение на справедливата стойност	10,125	-	-	10,125
Към 31 декември 2006	15,804	(44)	4,509	20,269

Другите резерви включват законови резерви (10% от собствения капитал – 48 хил.лв) и неразпределена печалба, прехвърлена през 2003 и 2004 г. в други резерви по решение на общото събрание на акционерите на София Хотел Балкан АД.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

17. Приходи от продажби

	2006 г.	2005 г.
Приходи от нощувки	9,413	8,266
Приходи от хранене	4,151	4,299
Други приходи	747	970
	14,311	13,535

18. Други приходи от дейността

	2006 г.	2005 г.
Приходи от наеми	1,403	1,315
Приходи от продажба на ИМС	2	31
Други приходи	856	47
	2,261	1,393

Други приходи са формирани основно от постъпления от ИМС (226 хил.лв.) и стоки (521 хил.лв.) придобити заедно със сградата на хотел Метропол, Белград.

19. Разходи за материали и външни услуги

	2006 г.	2005 г.
Договор за управление, технически услуги и други разходи на собственика	(3,167)	(1,889)
Материали	(2,183)	(1,742)
Електричество, вода, отопление, телефон	(655)	(840)
Комисионни на туристически агенции и кредитни къщи	(766)	(389)
Франчайзингов договор със Старууд	(481)	(577)
Реклама	(356)	(271)
Охрана	(203)	(139)
Юридически услуги	(299)	(232)
Комуникационни услуги	(181)	(170)
Услуги по връзки с обществеността	(173)	-
Участия в изложения	(58)	-
Други	(950)	(522)
	(9,472)	(6,771)

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

20. Разходи за персонала

	2006 г.	2005 г.
Разходи за надници и заплати	(2,884)	(2,468)
Разходи за обезщетения	(60)	(19)
Разходи за социално осигуряване	(978)	(1,008)
	(3,922)	(3,495)

21. Други разходи

	2006 г.	2005 г.
Банкови такси	(762)	(49)
Командировки	(153)	(82)
Представителни разходи	(239)	(186)
Разходи по бартерни договори	(63)	(141)
Глоби	-	(22)
Наем на паркинг	(153)	(153)
Разходи за реновация	(113)	-
Разходи за провизии	(182)	-
Други	(375)	(54)
	(2,040)	(687)

22. Финансови приходи/ (разходи)

	2006 г.	2005 г.
Финансови разходи - загуба от промяна на валутни курсове	(92)	(77)
Разходи за лихви		
– банкови заеми	(1,923)	(46)
Глоби	-	(22)
	(2,015)	(145)
Финансови приходи - печалба от промяна на валутните курсове	80	106
Приходи от лихви		
- разплащателни и депозитни сметки	5	6
	85	112

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

23. Разходи за данъци	2006 г.	2005 г.
Данък върху печалбата	-	(509)
Отсрочени данъци (Прил. 14)	2	(14)
	2	(523)

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	2006 г.	2005 г.
Печалба / (загуба) преди данъци	(3,714)	3,366
Данък, изчислен по данъчна ставка, приложима за съответната държава	464	(505)
Ефект от необлагаеми приходи за данъчни цели	-	3
Ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	(5)	(21)
Ефект от напризнат данъчен актив върху данъчна загуба	(414)	-
Ефект от промяна в единната данъчна ставка	(43)	-
Разход за данък	2	(523)

Средно претеглената данъчна ставка е 12.5% (2005 г.: 15%). Намалението е свързано с по-ниската ефективна данъчна ставка в Сърбия.

Дружеството-майка и дъщерното дружество са данъчно задължени лица в страната, в която оперират. Данъчните власти могат по всяко време да проверят индивидуалните отчети и регистри и да наложат допълнителни данъчни задължения, лихви и санкции, съгласно действащото местно законодателство. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения, свързани с допълнителни данъци или глоби, наложени в резултат на данъчна проверка на Групата.

24. Дивидент на една акция

Изплатените дивиденди през 2006 г. и 2005 г. са съответно 1,388 хиляди лева (2.90 лева за акция) и 909 хиляди лева (1.90 лева за акция). На годишното общо събрание на акционерите през Юни 2007 няма да бъде предложен за разпределение дивидент, тъй като нетния резултата на Групата за годината е загуба.

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

25. Доход на акция

Основният доход на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени обикновени акции, като се извадят средния брой обратно изкупени от Групата обикновени акции (Прил. 15). Групата няма книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции и следователно доходът на акция с намалена стойност е равен на основния доход на акция.

	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
Нетна печалба за разпределение между акционерите	-	2,843
Среднопретеглен брой на издадените обикновени акции – хиляди	-	478
	<hr/>	<hr/>
Доход на акция (в местна валута – лева) лева	-	5.95

Нетният резултат на Дружеството за 2006 г. е загуба.

26. Сделки със свързани лица

Политиката на Групата изисква сделките със свързани лица да се извършват при общите търговски принципи и условия.

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите и служителите на ръководни постове се третираат като свързани лица.

Фамилия Даскаланонакис (с гръцко гражданство) са едноличен собственик на двата най-големи акционери на София Хотел Балкан АД (Прил. 15).

“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

25. Сделки със свързани лица (продължение)

Задължения

Сумата на задължение по неплатени дивиденди на акционерите на София Хотел Балкан АД е набрана за периода 1999 г. – 2005 г. и представлява плащания към миноритарни собственици, както следва:

	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
1999 г.	18	19
2000 г.	31	31
2001 г.	16	16
2003 г.	14	17
2004 г.	24	28
2005 г.	28	-
	<hr/>	<hr/>
	131	111
	<hr/>	<hr/>
	2006 г.	2005 г.
Възнаграждения на управителите		
Доходи на управителите	8	8
	<hr/>	<hr/>

Посочените възнаграждения са на членове на съвета на директорите на Дружеството майка. Дъщерното дружество не е изплащало възнаграждения на управителите, нито има задължения за изплащането им.

26. Събития след датата на баланса

Към датата на съставяне на консолидираня финансов отчет за 2006 година няма настъпили коригиращи и некоригиращи събития, които следва да се оповестят.