

Златни Пясъци АД
Консолидиран Финансов Отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2006
С независим одиторски доклад



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Златни Пясъци АД

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на Златни пясъци АД („Групата“), включващи консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2006 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) са утвърдени за прилагане от Европейския съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези консолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на квалификациите посочени в „База за квалифицирано мнение“, нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Групата, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Групата. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

База за квалифицирано мнение

В консолидирания счетоводен баланс на Групата към 31 декември 2006 година, са представени земя и подобрения върху земята с балансова стойност в размер на 16,549 хил. лева, и сгради и оборудване с балансова стойност в размер на 22,035 хил. лева. Тези балансови стойности произлизат от прилагането на действащото до края на 2001 година българско счетоводно законодателство, съгласно което всяка група активи е била ежегодно преоценявана на база индекси, публикувани от Националния статистически институт. Това не е в съответствие с Международен счетоводен стандарт 16 *Имоти, машини, съоръжения и оборудване*, който изисква дълготрайните активи да се оценяват, като се прилага или модела на цена на придобиване, според който имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, или модела на преоценка, според който имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Такива балансови стойности също не представляват намерена стойност, така както е дефинирано в МСФО 1 "Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансово отчитане", които са приложими за тези финансови отчети. В допълнение, ръководството все още не е преценило дали е необходимо да се направи формална оценка на възстановимата стойност на активите. Ефектът от тези отклонения при прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане, ако има такива, върху балансвите стойности на имоти, машини, съоръжения и оборудване, нетната печалба и неразпределената печалба, за годините приключващи на 31 декември 2006 г. и 2005 г., не е определен.

В консолидирания финансов отчет са представени вземания от свързани лица в размер на 17,818 хил. лева. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчна информация от ръководството, за да се уверим в достатъчна степен във възстановимата стойност на тези вземания към 31 декември 2006 г. и 2005 г. Също така, ние не бяхме в състояние да определим, дали е необходимо да се направят корекции за тези вземания, нетната печалба и неразпределената печалба, за годините приключващи на 31 декември 2006 г. и 2005 г.

Квалифицирано Мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват, и които биха могли да бъдат определени за необходими относно вземанията, имоти, машини, съоръжения и оборудване, данък печалба, нетна печалба и неразпределена печалба и 1) ако бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен в оценката на имоти, машини и съоръжения и 2) възстановимата стойност на вземанията, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансово състояние на Златни Пясъци АД към 31 декември 2006 г., както и за резултатите от неговата дейност и паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Стивън Натли
Управител

София, 27 юни 2007 г.
КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за доходите

За годината, приключваща на 31 декември 2006

В хиляди лева	Бел.	2006	2005
Приходи	4	37,369	29,475
Други приходи от дейността	5	4,903	2,146
Разходи за материали	6	(1,318)	(1,331)
Разходи за външни услуги	7	(6,924)	(6,742)
Разходи за амортизация	13,14	(5,908)	(6,224)
Разходи за персонала	8	(4,615)	(4,205)
Балансова стойност на продадени краткотрайни активи	9	(12,986)	(6,404)
Други разходи за дейността	10	(6,627)	(2,477)
Резултат от оперативна дейност		<u>3,894</u>	<u>4,238</u>
Финансови приходи		378	547
Финансови разходи		(2,192)	(2,711)
Нетни финансови разходи	11	<u>(1,814)</u>	<u>(2,164)</u>
Дял от загуба на асоциирани предприятия	15	(122)	(152)
Печалба преди данъчно облагане		<u>1,958</u>	<u>1,922</u>
Разходи за данъци	12	(485)	(322)
Печалба за периода		<u>1,473</u>	<u>1,600</u>
Отнасящи се към:			
Притежатели на собствен капитал на предприятието майка		1,438	1,579
Малцинствено участие		35	21
Печалба за периода		<u>1,473</u>	<u>1,600</u>
Основен доход на акция и доход на акция с намалена стойност (лева)	22	0.22	0.24

Консолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет представени на страници от 6 до 36.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на: 22.06.2007

Изпълнителен Директор:
Силвия Александрова

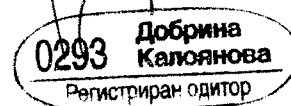
Стийв Натли
Управител

КПМГ България ООД
ул. "Фрийтоф Нансен" 37
София 1142

Финансов Директор:

Мариета Манолова

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Консолидиран счетоводен баланс
За годината, приключваща на 31 декември 2006

В хиляди лева	Бел.	2006	2005
Активи			
Дълготрайни материални активи	13	90,016	97,444
Нематериални активи	14	87	115
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	15	1,038	1,160
Други и инвестиции	16	243	243
Дългосрочни вземания	17	4,615	4,591
Активи по отсрочени данъци	25	627	-
Общо дълготрайни активи		<u>96,626</u>	<u>103,553</u>
Материални запаси	19	7,716	10,746
Текущи данъчни активи		16	93
Търговски и други вземания	18	26,102	22,910
Парични средства и парични еквиваленти	20	1,989	1,277
Общо текущи активи		<u>35,823</u>	<u>35,026</u>
Общо активи		<u>132,449</u>	<u>138,579</u>
Капитал			
Основен капитал	21	6,493	6,493
Резерви	23	99,347	97,924
Неразпределена печалба		(4,516)	(4,531)
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието-майка		<u>101,324</u>	<u>99,886</u>
Малцинствено участие		<u>438</u>	<u>405</u>
Общо капитал и резерви		<u>101,762</u>	<u>100,291</u>
Пасиви			
Търговски и банкови заеми	27	10,694	10,524
Други дългосрочни задължения	24	2,332	3,023
Отсрочени данъчни задължения	25	320	203
Общо дългосрочни задължения		<u>13,346</u>	<u>13,750</u>
Търговски и банкови заеми	27	6,033	11,587
Данъчни задължения		665	115
Търговски и други задължения	26	10,643	12,836
Общо краткосрочни задължения		<u>17,341</u>	<u>24,538</u>
Общо задължения		<u>30,687</u>	<u>38,288</u>
Общо капитал и пасиви		<u>132,449</u>	<u>138,579</u>

Консолидираният баланс следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет представени на страници от 6 до 36.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на: 20.06.2007

Изпълнителен Директор:

Силвия Александрова

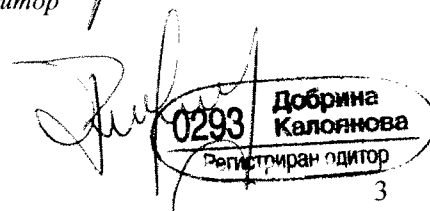
Финансов Директор:

Марията Манолова

Стийв Натли
Управител

Добрин Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142



Консолидиран отчет за паричен поток

За годината, приключваща на 31 декември 2006

В хиляди лева	Бел.	2006	2005
Основна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		30,354	26,294
Постъпления от продажби на апартаменти и гаражи		9,905	8,080
Плащания към доставчици и кредитори		(17,878)	(14,304)
Плащания за строителство на апартаменти и гаражи		(7,856)	(11,945)
Възстановени/(платени) косвени данъци, нетно		(3,060)	(1,155)
Платени корпоративни данъци		(361)	(398)
Плащания за заплати, осигуровки и други		(4,400)	(3,960)
Други постъпления/(плащания)		(1,683)	(612)
Паричен поток от оперативна дейност		<u>5,021</u>	<u>2,000</u>
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		3,748	3,483
Закупени дълготрайни активи		(1,977)	(3,886)
Предоставени заеми		(846)	(367)
Постъпления от предоставени заеми		881	315
Получени лихви		53	-
Други		(4)	23
Паричен поток от инвестиционна дейност		<u>1,855</u>	<u>(432)</u>
Финансова дейност			
Получени заеми		6,966	2,004
Изплатени заеми		(11,637)	(207)
Изплатени лихви		(1,332)	(2,834)
Плащания по лизингови задължения		(156)	(60)
Изплатени дивиденди на малцинствено участие		(7)	-
Промяна в собствеността на дъщерно дружество		2	-
Паричен поток от финансова дейност		<u>(6,164)</u>	<u>(1,097)</u>
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		712	471
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		<u>1,277</u>	<u>806</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	20	<u>1,989</u>	<u>1,277</u>

Консолидираният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представен на страници от 6 до 36.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на: 30.12.2007

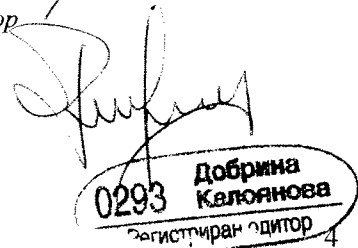
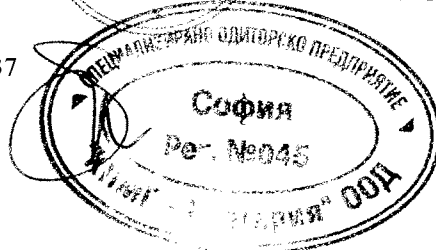
Изпълнителен Директор:
Силвия Александрова

Стийв Натли
Управител

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

Финансов Директор:

Мариета Манолова
Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за промени в капитала
За годината, приключваща на 31 декември 2006

В хиляди лева

	Основен капитал	Допълнителни и резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо	Малцинствено участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2005	6,493	92,081	3,598	(3,865)	98,307	387	98,694
Нетна печалба за периода	-	-	-	1,579	1,579	21	1,600
Общо признати приходи и разходи за периода	-	-	-	1,579	1,579	21	1,600
Разпределение на печалба от минали години и други изменения в собственния капитал	-	2,270	(25)	(2,245)	-	-	-
Дивиденди на малцинствено участие	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Салдо към 31 декември 2005	6,493	94,351	3,573	(4,531)	99,886	405	100,291
Салдо към 1 януари 2006	6,493	94,351	3,573	(4,531)	99,886	405	100,291
Нетна печалба за периода	-	-	-	1,438	1,438	35	1,473
Общо признати приходи и разходи за периода	-	-	-	1,438	1,438	35	1,473
Разпределение на печалба от минали години и други изменения в собственния капитал	-	1,423	-	(1,423)	-	-	-
Дивиденди на малцинствено участие	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Увеличение на малцинствено участие	-	-	-	-	-	2	2
Салдо към 31 декември 2006	6,493	95,774	3,573	(4,516)	101,324	438	101,762

Салдо към 31 декември 2006

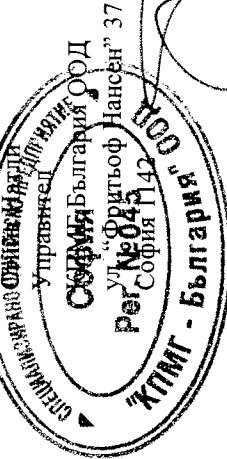
Консолидираният отчет за промени в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представен на страници от 6 до 36.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на: 30.06.2007

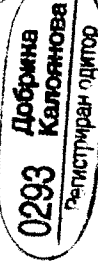
Изпълнителен Директор: Силвия Александрова Финансов Директор:

Силвия Александрова

Марнета Манолова



Добрина Калоянова
Регистриран одитор



Бележки към консолидирания финансов отчет

Бел.	Стр.	Бел.	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7	17. Дългосрочни вземания	25
2. База за изготвяне	7	18. Търговски и други вземания	25
3. Значими счетоводни политики	8	19. Материални запаси	26
4. Отчитане по сегменти	16	20. Парични средства и парични еквиваленти	26
5. Други приходи от дейността	19	21. Основен капитал	26
6. Разходи за материали	19	22. Основен доход на акция и доход на акция с намалена стойност	26
7. Разходи за външни услуги	19	23. Резерви	27
8. Разходи за персонала	20	24. Други дългосрочни задължения	27
9. Балансова стойност на продадени активи	20	25. Отложени данъчни активи и пасиви	28
10. Други разходи от дейността	20	26. Търговски и други задължения	29
11. Нетни финансови приходи (разходи)	20	27. Търговски и банкови заеми	29
12. Разходи за данъци	21	28. Финансови инструменти	30
13. Дълготрайни материални активи	22	29. Свързани лица	34
14. Нематериални активи	23	30. Дружества в Групата	35
15. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	24	31. Събития след датата на баланса	35
16. Други инвестиции	25	32. Приложение на публикувани Международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и може да имат отношение към дейността на Групата	35

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Златни пясъци (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано във Варненския окръжен съд през 1993 година. Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2006 година, включва финансовите отчети на Дружеството и неговите дъщерни дружества (оповестени заедно като Групата) и делът на Групата в дъщерните дружества.

Златни пясъци АД е публично дружество, неговите акции се търгуват на неофициалния пазар на Българска Фондова Борса АД.

Предметът на дейност на Групата се състои в предоставяне на хотелиерски услуги и свързаните с тях туроператорска, агентска и ресторантьорска дейност, както и с управление и поддръжка на инфраструктурата на територията на к.к. "Златни пясъци" в това число и разпределение на електрическа енергия и на питейна вода.

От 1998 година, дружеството-майка Златни пясъци АД притежава концесия за ползване на част от крайбрежната плажна ивица на курортен комплекс "Златни пясъци", предоставена за срок от 10 години. Дъщерното дружество – ЕРП Златни пясъци АД притежава лицензи, издадени от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с № Л-142-11 от 13 август 2004 година за разпределение на електрическа енергия и с № Л-142-07 от 13 август 2004 година за снабдяване с електрическа енергия. Срокът на лицензиите е 35 години.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Консолидирания финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз. Това са първите отчети на Групата, изготвени в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз, като е приложен МСФО 1 „Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети”.

Ръководството на Групата е направило анализ и не е установило съществени разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в отчета за доходите, така както са били отчитани във финансовите отчети, изготвяни съгласно МСС в сила към 2002 г.

Финансовите отчети са одобрени от Борда на директорите на *21.06.2007*.

(б) Превод на МСФО на български език

Според изискванията на закона за счетоводството в сила от 1 януари 2006 г., МСФО, одобрени за прилагане от Европейския Съюз са приложими в България. МСФО трябва да бъдат официално преведени на български език, както и да са приети от Министерски съвет на България и публикувани в Държавен вестник. Към датата на одобрение на финансовите отчети, единствено МСФО, одобрени за прилагане от Европейския съюз в сила от 1 януари 2005 са одобрени от Министерски съвет с постановление 207/7.08.2006 и са публикувани в Държавен вестник, бр. 66/15.08.2006. Настоящият финансов отчет е изготвен на база МСФО, приложими за 2006 г., които са одобрени за прилагане от Европейския Съюз, така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския Съюз на английски език.

Ръководството на Дружеството е направило преглед и сравнение на финансовата информация, представянията и оповестяванията в случай, че настоящия финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, одобрени за прилагане в България от Министерски съвет с постановление N207/07.08.2006 и публикувани в Държавен вестник, бр. 66/15.08.2006. В резултат на този преглед, не са идентифицирани значителни разлики в отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите.

Бележки към консолидирания финансов отчет

2. База за изготвяне, продължение

(в) База за оценка

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева, които са функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация, представена в български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Промяната на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, и в бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние.

Информация за значителна несигурност на оценки и критични мнения по отношение на прилагането на счетоводни политики, които имат най - значим ефект върху признатите суми във финансовия отчет са описани в следната бележка:

- Бележка 18- обезценка на търговски и други вземания.

3. Значими счетоводни политики

Счетоводните политики посочени по-долу са прилагани последователно от Групата за всички периоди представени в настоящите финансови отчети.

(а) База за консолидация

(i) Дъщерни дружества

Дъщерни са онези предприятия, които са контролирани от Дружество-майка. Контрол съществува, когато Дружество-майка притежава правото пряко или косвено да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие и да извлича ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват към консолидирания финансов отчет от дата на поемане на контрола до датата на прекратяване на контрола.

(ii) Асоциирани (инвестиции отчитани по метода на собствения капитал)

Асоциирани са предприятията, в които инвеститора може да упражни значително влияние, но не контрол върху финансовата и оперативната дейност. Асоциирани предприятия се отчитат, като се прилага метода на собствения капитал (инвестиции отчитани по метода на собствения капитал). Консолидираният финансов отчет включва дялът на Групата в приходите и разходите на дружествата, отчитани по метода на собствения капитал, след направени корекции, за да се синхронизират счетоводните политики с тези на Групата от датата на започване на контрола, до датата на прекратяване на контрола. Когато дялът на Групата в загубата надвиши нейното участие в нетните активи на асоциираното дружество, балансовата стойност на това участие (включително всички дългосрочни инвестиции) се намалява до нула и признаването на допълнителни зауби се преустановява, с изключение до размера, до който Групата има задължение или е направила плащане от името на предприятието, в което е инвестирано.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(а) База за консолидация, продължение****(iii) Транзакции елиминирани при консолидация**

При изготвяне на консолидирания финансов отчет са елиминирани вътрешно групови салда, и всички нереализирани разчети, възникващи от вътрешно груповите транзакции. Нереализирани печалби, възникващи в резултат на транзакции с предприятия отчитани по метода на собствения капитал се елиминирани до размера на участието на Групата в предприятието, в което е инвестирано. Нереализираните загуби, се елиминират по същия начин като нереализираните печалби, но само в случай, че не съществува доказателство за обезценка.

(б) Чуждестранна валута**(i) Операции в чуждестранна валута**

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в съответната функционална валута на предприятията в Групата по обменния курс, валиден за деия на операцията. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени във функционалната валута по валутния курс, валиден за тази дата. Курсовите разлики, отнасящи се до паричните активи и пасиви представляват разликата между амортизируемата стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективния лихвен процент и плащанията през периода и амортизируемата стойност в чуждестранна валута превърната по обменния валутен курс към края на периода. Курсовите разлики възникнали в резултат на преизчисленията се отнасят в Отчета за доходите.

(в) Финансови инструменти**(i) Недеривативни финансови инструменти**

Недеривативните финансови инструменти представляват инвестиции в капиталови ценни книжа, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и търговски и други задължения. Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност плюс, в случай на финансови активи или финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив или финансовия пасив, с изключение на случаите описани по-долу.

Финансовите инструменти се признават тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи престават да бъдат признавани ако договорените права върху паричните потоци от финансовия актив не са вече валидни или Групата прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетовдват към датата на сделката, т.е. датата, на която Групата е поела ангажимента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани, ако задълженията на Групата определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

Парите и паричните еквиваленти представляват парични средства в каса и салда в баикови сметки.

Финансови активи на разположение за продажба

Ивестициите на Групата в капиталови ценни книжа се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване, те се оценават по справедлива стойност и съответните промени, различни от загуби от обезценка и курсови разлики, се признават директно в капитала. Когато инвестицията не се признава, натрупаната печалба или загуба в капитала се прехвърля в отчета за доходите.

Когато за ценните книжа липсват пазарни цени на активен пазар и справедливата им стойност не може да бъде надеждно оценена, те се отчитат по себестойност.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(i) Недеривативни финансови инструменти, продължение

Други

Другите недеривативни финансови инструменти се оценават по амортизируема стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

(ii) Акционерен капитал

Обикновени акции

Разходи директно отнасящи се до издаването на обикновени акции се признават като намаление в капитала.

Покупка на акционерен капитал

Когато акционерния капитал на Дружеството, признат като собствен капитал е придобит от самото Дружество, сумата на платеното възнаграждение, включително преките разходи се признават като намаление в капитала. Придобитите от Дружеството акции са представени като изкупени собствени акции и са представени като намаление в общия капитал.

(г) Имоти, машини и съоръжения

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване или по намерена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката на която е разположен и съответната част от непреките производствени разходи.

Някои имоти, машини и съоръжения са били преоценявани на базата индекси, оповестени от Националния Статистически Институт в съответствие Националното счетоводно законодателство в сила до края на 2001 г.

Когато части от имоти, машини, съоръжения и оборудване имат различна продължителност на полезен живот, то те се осчетоводяват като самостоятелни активи (значими компоненти) от имоти, машини, съоръжения и оборудване.

(ii) Последващи разходи

Групата признава в стойността на съответния актив от Имоти, машини, съоръжения и оборудване разходите възникнали, за да се подмени отделна част от този актив ако е вероятно, че бъдещите икономически ползи свързани с актива ще се вляят в Групата и размера на актива може да бъде надеждно определена. Всички други разходи свързани с ежедневното обслужване на имотите, машините, съоръженията и оборудването се признават в отчета за доходите като разход, когато възникнат.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Имоти, машини и съоръжения

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Активите закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от периодите - периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Предполагаемият срок на използване е както следва:

Земя, сгради, инфраструктура

- подобрения върху земя 25 години;
- сгради 6.7 - 25 години;
- съоръжения 4 – 25 години;

Машини и съоръжения

- машини и съоръжения 2 – 3.3 години;

Други материални активи

- транспортни средства 4 – 10 години;
- стопански инвентар 6.7 години;
- други дълготрайни активи 6.7 години.

Методът на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка балансова дата.

(д) Нематериални активи

(i) Нематериални активи, различни от репутация

Други нематериални активи, придобити от Групата, които имат определен полезен живот, се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи за нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода произтичаща от актива, с който се свързват. Всички останали разходи се признават като разход в момента на възникване.

(iii) Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи от датата на въвеждане на актива. Предполагаемият срок на полезен живот за текущия и сравнителен период е както следва:

- софтуер 2 години;
- патенти, лицензи и други нематериални активи 6.7 години.

(е) Активи на лизинг

Лизинг, при който Групата приема в следствие всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицира като финансов лизинг. При първоначално признаване активите на лизинг се оценят по по – ниската стойност от тяхната справедлива стойност и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. След първоначалното признаване, актива се отчита според счетоводната политика, приложима за този актив.

Други лизингови договори са оперативните лизинги, и активите отдадени при тези условия не се признават в баланса на Групата.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(ж) Материални запаси**

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглената стойност и включва разходите, възникнали при придобиване на материалните запаси и доставянето им до сегашното местоположение и състояние. В случая на произведена продукция и незавършено производство, себестойността също така включва съответната част от непреките производствени разходи, разпределени на базата на нормалния производствен капацитет на работа. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с изчислените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Апартаментите притежавани от Групата са държани за продажба в нормалния ход на дейността. Те се осчетоводяват по по - ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност.

(з) Обезценка**(i) Финансови активи**

Финансов актив се счита за обезценен, ако съществуват обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични постъпления от този финансов актив.

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизируема стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и сегашната стойност на бъдещите парични постъпления, генерирани от този актив, и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност.

Финансовите активи, които са индивидуално значими, се проверяват за обезценка самостоятелно. Всички други финансови активи се оценяват колективно, разделени на групи на база на сходни характеристики на кредитния риск.

Всички загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Натрупани загуби, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се отчитат в Отчета за доходите.

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка. За финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност възстановяването на обезценката се признава в Отчета за доходите. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

(ii) Не - финансови активи

Балансовата стойност на не-финансовите активи на Групата, с изключение на стоково-материалните запаси и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот, или които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(з) Обезценка, продължение****(ii) Не - финансови активи, продължение**

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Група активи, генерираща парични постъпления, е най-малката възможна за идентифициране група активи, която генерира парични потоци, в голяма степен независими от други активи или групи активи. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация отнасяща се за тази група, а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в групата (групите).

Възстановимата стойност на един актив е по-високата от нетната продажна цена и стойността им в употреба. При оценяването на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци са дисконтирани до тяхната настояща стойност като е използван дисконтов процент преди данъчно облагане, който взема под внимание текущите пазарни оценки за стойността на парите във времето както и специфичните за актива рискове.

Загуба от обезценка, отнасяща се до положителната репутация не се възстановява. Относно други активи, загуба от обезценка призната в предходни периоди се преразглежда на всяка отчетна дата при индикация, че загубата е намалела или вече не съществува. Загубата от обезценка се възстановява, ако е имало промяна в оценките, използвани за да се определи възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до размер, на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулирана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка.

(и) Доходи на персонала**(i) Планове за дефинирани вноски**

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

(i) Вноски за пенсиониране

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното му трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Към всяка дата на баланса, ръководството на Групата прави приблизителна оценка на потенциалните дължими обезщетения, използвайки текущото равнище на заплатите при изчислението.

(iii) Платен годишен отпуск

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по неизползван платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(к) Провизии**

Провизия се признава в баланса, когато Групата има правно или конструктивно задължение, в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се определят, като се дисконтират очакваните бъдещи парични потоци с дисконтова норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите, и специфичните за задължението рискове.

(л) Приходи**(i) Продадени стоки**

Приходите от продажбата на стоки се оценяват по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални работи. Приходи се признават, когато значителните рискове и ползи от собствеността са прехвърлени върху купувача, вероятно е икономическите ползи свързани със сделката да бъдат получени, направените разходи във връзка със сделката и възможното връщане на стоки да могат да бъдат надеждно оценени, и Групата не запазва продължаващо участие в управление на стоките.

Приходите от продажба на апартаменти се признава, тогава когато собствеността бъде прехвърлена на купувача.

(ii) Услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса. Етапът на завършеност се оценява чрез отчет за извършена работа.

(iii) Комисионни

Когато Групата влиза в ролята на посредник, признатият приход е нетната сума, на комисионната полагаща се на Групата.

(iv) Приходи от наем

Приходите от наем се признават в Отчета за доходите на база линейния метод за времето на продължителност на договора за наем. Отстъпките от наема се признават като неразделна част от общия приход от наем, за целия срок на договора за наема.

(м) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в Отчета за доходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в Отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент върху остатъка от задължението.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(н) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви по ивествирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котирувани ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличено задължение, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизията, загуби от операции в чуждестранна валута. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(о) Данък печалба

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и иякои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават временните разлики отнасящи се до: положителна репутация, първоначалното признаване на активи или пасиви, които нямат ефект върху счетоводната или данъчната печалба и разлики свързани с ивестиции в дъщерни дружества, до степен за която се очаква, че няма да се сторнират в предвидимо бъдеще. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка дата на баланса и са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(п) Доход на акция**

Дружеството представя данни за основен доход на акция и за доход на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основен доход на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретегления брой на обикновени акции на Дружеството през този период. Доход на акция с намалена стойност се определя чрез коригиране на печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери и среднопретегления брой на обикновените акции за ефектите от всички потенциални обикновени акции с намаляващ дохода на акция ефект, които включват конвертируеми облигации и опции върху акции предоставени на работниците и служителите. Няма фактори, които да водят до изчисление на доход на акция с намалена стойност.

(р) Отчитане по сегменти

Сегментът е разграничим компонент от Групата, който е ангажиран в предоставянето на продукти или услуги (бизнес сегмент) или в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда (географски сегмент), който е предмет на рискове и възвръщаемост, които са различни от тези на компонентите, функциониращи в други икономически среди. Основният формат на Групата за отчитане по сегменти се основава на бизнес сегментите.

4. Отчитане по сегменти

Информация за сегментите е представена по отношение на бизнес сегментите на Групата. Основният формат за отчитане на бизнес сегментите се базира на организационната структура и структурата за вътрешни отчети на Групата.

Цените между сегментите се основават на нормалните пазарни условия.

Резултатът на сегмента, както и активите и пасивите съдържат елементи, директно отнасящи се към сегмента както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Неразпределените елементи се състоят основно от доходоносни активи и приходи, лихвени заеми и свързани разходи, вземания и задължения за данъци върху дохода, и корпоративни активи и разходи.

Капиталовите разходи на сегмента представляват общите разходи извършени през периода, за придобиване на сегментни активи, за които се очаква, че ще бъдат използвани повече от една година.

Групата не представя отчет по географски сегменти, като вторичен формат, тъй като по-голямата част от прихода се генерира от клиенти от Европейския съюз.

Бизнес сегменти

Групата се състои от следните основни бизнес сегменти:

Туризм. Трансфери, настаняване и престой на туристите в собствени хотели.

Строителство. Строителство и продажба на апартаменти.

Доставка и разпределение на електроенергия. Доставката и разпределението на електроенергия на територията на курорт Златни Пясъци.

Доставка на вода. Доставка на вода на територията на курорт Златни Пясъци.

Инфраструктура и наеми. Поддръжката на инфраструктурата на туристически комплекс Златни Пясъци и наеми на имоти.

Златни Пящи АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2006

Бележки към консолидирания финансов отчет

4. Отчитане по сегменти, продължение
Бизнес сектори

	Туризъм		Строителство		електричество		и наеми		Инфраструктура		Доставка на вода		Елиминирани		Общо	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>																
Общо външни приходи	10,436	10,056	10,417	3,751	8,228	6,853	5,738	6,349	2,550	2,466					37,369	29,475
Вътрешно-сегментни приходи	-	-	-	-	286	228	5	11	201	108			(492)	(347)	-	-
Общо приходи за сегмента	10,436	10,056	10,417	3,751	8,514	7,081	5,743	6,360	2,751	2,574			(492)	(347)	37,369	29,475
Резултат за сегмента	1,413	960	1,970	1,572	2,192	1,190	1,423	2,303	(18)	17	(270)	(224)			6,710	5,818
Неразпределени разходи															(2,816)	(1,580)
Резултат от основна дейност															3,894	4,238
Нетни финансови разходи															(1,814)	(2,164)
Дял от печалбата в инвестиции																
отчитани по метода на собствения капитал															(122)	(152)
Разходи за данък печалба															(485)	(322)
Печалба за периода															1,473	1,600

Златни Пясъци АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2006

Бележки към консолидиранния финансов отчет

4. Отчитане по сегменти, продължение
Бизнес сектори

	Туризм		Строителство		електричество		Инфраструктура		Доставка на вода		Елиминиране		Общо	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>	53,777	57,047	8,947	10,995	10,062	8,311	34,030	33,161	7,132	6,548	(6,962)	(4,028)	106,986	112,034
Активи на сегментите													25,463	26,545
Неразпределени активи													132,449	138,579
Общо активи														
Задължения на сегменти	392	611	4,698	6,213	1,240	1,274	6,805	7,920	2,675	2,147	(5,843)	(5,406)	9,967	12,759
Неразпределени задължения													20,720	25,529
Общо задължения													30,687	38,288
Капиталови разходи	586	92	-	-	391	466	565	43	9	758	-	-	1,551	1,359
Амортизация	3,925	4,307	-	-	567	540	893	884	381	361	(140)	(130)	5,626	5,962
Неразпределена амортизация													282	262
Общо разходи за амортизация													5,908	6,224
Загуби от обезценка на машини, съоръжения и оборудване	4,167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,167	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Приходи от продажби на дълготрайни материални активи	4,590	1,354
Приходи от в изграждане на обекти за клиенти	-	176
Възстановени данъци	-	311
Обратно проявление на обезценка на вземания	169	6
Други приходи от дейността	144	299
	<u>4,903</u>	<u>2,146</u>
Приходи от продажба на дълготрайни активи	4,934	1,555
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(344)	(201)
Печалба от продажби на дълготрайни материални активи	<u>4,590</u>	<u>1,354</u>

6. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Горива	483	440
Резервни части и консумативи	106	167
Електроенергия	165	121
Вода	65	107
Материали вложени в изграждане на обекти за клиенти	-	22
Други разходи за материали	499	474
	<u>1,318</u>	<u>1,331</u>

7. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Разходи за туристически услуги	2,387	2,431
Такси	832	661
Ремонти	343	377
Разходи за поддържане	375	233
Местни данъци и такси	579	604
Такса пречистване	498	385
СМР – обекти изградени за клиенти	-	186
Телефонни разходи	199	236
Рекултивация и озеленяване	79	200
Разходи за реклама	163	192
Разходи за комисионни от продажбата на апартаменти	241	185
Застраховки	275	227
Транспортни разходи	89	74
Консултантски услуги	160	-
Наеми	57	46
Възстановяване тротоари и зелени площи	11	11
Други разходи за външни услуги	636	694
	<u>6,924</u>	<u>6,742</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

8. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Разходи за заплати	3,151	2,772
Разходи за социални осигуровки	1,278	1,293
Увеличение в начислени неизползвани отпуски	186	140
	<u>4,615</u>	<u>4,205</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2006 г. е 384 души (2005 г: 345 души).

9. Балансова стойност на продадени активи

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Отчетна стойност на продадена електроенергия	4,240	3,791
Отчетна стойност на продадени апартаменти	7,944	1,994
Отчетна стойност на продадена водата	82	32
Балансова стойност на продадени стоки	720	424
Балансова стойност на други продадени материали	-	163
	<u>12,986</u>	<u>6,404</u>

10. Други разходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Обезценка на дълготрайни активи	4,167	-
Концесионна такса	1,247	1,171
Разходи за обезценка на вземания	460	296
Обезценка на материални запаси	60	-
Технологична загуба на електроенергия и вода	173	216
Разходи за алтернативни данъци	71	95
Бракуване на активи	41	51
Други разходи	408	648
	<u>6,627</u>	<u>2,477</u>

11. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Разходи за лихви	(1,822)	(2,474)
Други финансови разходи	(370)	(237)
Финансови разходи	<u>(2,192)</u>	<u>(2,711)</u>
Приходи от лихви	373	467
Приходи от дивиденди	-	66
Валутни отрицателни курсови разлики (нетно)	5	14
Финансови приходи	<u>378</u>	<u>547</u>
Нетни финансови разходи	<u>(1,814)</u>	<u>(2,164)</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

12. Разходи за данъци

Признати в Отчети за доходите

В хиляди лева

	Бел.	2006	2005
Текущи данъчни разходи			
Текущ период		995	288
		<u>995</u>	<u>288</u>
Разсрочени данъчни разходи (приходи)			
Възникване и обратно проявление на временни разлики		(661)	34
Намаление в данъчната ставка		151	-
	25	<u>(510)</u>	<u>34</u>
Разходи за данъци, изключващи данъци върху печалбата от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал		485	322
Общо данъчни разходи		<u>485</u>	<u>322</u>

Текущите разходи за данък печалба включват разходи за корпоративен данък – 15% (2005 г.: 15%). Корпоративната данъчна ставка за 2007г. ще бъде 10%.

Равнение на ефективната данъчна ставка	2006	2006	2005	2005
Печалба за периода		1,473		1,600
Общо данъчни разходи		<u>(485)</u>		<u>(322)</u>
Печалба без данъчни разходи		<u>1,958</u>		<u>1,922</u>
Данък печалба на база законно установената данъчна ставка	(15%)	(294)	(15%)	(288)
Намаление в данъчната ставка	(8%)	(151)	-	-
Необлагаем приход	3%	53	5%	92
Разходи, неподлежащи на приспадане	(5%)	<u>(93)</u>	(7%)	<u>(126)</u>
	(25%)	<u>(485)</u>	17%	<u>(322)</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

13. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева	Земя, сгради и нифра- Машини и структура съоръжения		Други дълготрайни активи	Авансови плащания за придобиване на дълготрайни материални активи		Общо
Отчетна или намерена стойност						
Салдо към 1 януари 2005	96,404	21,647	6,684	238	124,973	
Придобити	1,617	699	180	1,359	3,855	
Изписани	(276)	(138)	(80)	(204)	(698)	
Трансфери	135	995	-	(1,130)	-	
Салдо към 31 декември 2005	97,880	23,203	6,784	263	128,130	
Салдо към 1 януари 2006	97,880	23,203	6,784	263	128,130	
Придобити	141	564	738	1,551	2,994	
Изписани	(311)	(1,088)	(598)	-	(1,997)	
Трансфери	509	446	21	(976)	-	
Салдо към 31 декември 2006	98,219	23,125	6,945	838	129,127	
Амортизация и загуби от обезценка						
Салдо към 1 януари 2005	13,872	7,362	3,522	-	24,756	
Амортизация	3,135	2,378	657	-	6,170	
Изписани	(37)	(125)	(78)	-	(240)	
Салдо към 31 декември 2005	16,970	9,615	4,101	-	30,686	
Салдо към 1 януари 2006	16,970	9,615	4,101	-	30,686	
Амортизация	3,375	1,844	651	-	5,870	
Загуби от обезценка	4,167	-	-	-	4,167	
Изписани	(11)	(1,086)	(515)	-	(1,612)	
Салдо към 31 декември 2006	24,501	10,373	4,237	-	39,111	
Балансова стойност						
Към 1 януари 2005	82,532	14,285	3,162	238	100,217	
Към 31 декември 2005	80,910	13,588	2,683	263	97,444	
Балансова стойност						
Към 1 януари 2006	80,910	13,588	2,683	263	97,444	
Към 31 декември 2006	73,718	12,752	2,708	838	90,016	

Дълготрайни материални активи, състоящи се от земи и сгради с обща балансова стойност в размер на 32,217 хил. лева (2005: 33,554 хил. лева) са ипотекирани, а наземни пристанищни съоръжение с обща балансова стойност в размер на 85 хил. лева (2004: 93 хил. лева) са заложили, като обезпечения по получени банкови заеми от дружествата в Групата; Превозно средство с балансова стойност в размер на 25 хил. лева е заложено като обезпечение по банков заем.

През 2006г. дълготрайни материални активи на стойност 567 хил. лева са придобити при условията на финансов лизинг.

Бележки към консолидирания финансов отчет

13. Дълготрайни материални активи, продължение

Загуба от обезценка

Групата е започнала преустройство на един от своите хотелите в жилищна сграда. В резултат на това хотелът е обезценен до неговата възстановима стойност, която представлява стойността му в употреба оценена на нула, имайки предвид предстоящото събаряне на хотела. Това води до признаване на загуба от обезценка в размер на 4,167 хил. лева.

14. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и лицензи	Програмни продукти	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2005	267	135	162	564
Придобити	-	1	2	3
Салдо към 31 декември 2005	267	136	164	567
Салдо към 1 януари 2006	267	136	164	567
Придобити	-	4	10	14
Отписани	-	-	(4)	(4)
Салдо към 31 декември 2006	267	140	170	577
Амортизация и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2005	206	113	79	398
Амортизация	19	16	19	54
Салдо към 31 декември 2005	225	129	98	452
Салдо към 1 януари 2006	225	129	98	452
Амортизация	18	6	14	38
Салдо към 31 декември 2006	243	135	112	490
Балансова стойност				
Към 1 януари 2005	61	22	83	166
Към 31 декември 2005	42	7	66	115
Балансова стойност				
Към 1 януари 2006	42	7	66	115
Към 31 декември 2006	24	5	58	87

Златни Пящи АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2006

Бележки към консолидиранния финансов отчет

15. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Делът на Групата в загубата от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал за годината е 122 хил. лева (2005: 152 хил. лева).

Обобщена финансова информация за инвестициите, отчитани по метода на собствения капитал, некоригирани в процента на собственост на Групата:

В хилйди лева	Собственост	Текущи		Общо		Дълго		Приходи	Разходи	Загуба
		активи	ни активи	активи	задължения	трайни	Общо			
2005	32.99%	314	12,590	12,904	2,830	6,559	9,389	1,727	2,189	(462)
Аквалполис ООД (асоциирано предприятие)		314	12,590	12,904	2,830	6,559	9,389	1,727	2,189	(462)
2006	32.99%	142	11,772	11,914	1,219	7,549	8,768	2,048	2,417	(369)
Аквалполис ООД (асоциирано предприятие)		142	11,772	11,914	1,219	7,549	8,768	2,048	2,417	(369)

Бележки към консолидирания финансов отчет

16. Други инвестиции

Дългосрочни инвестиции налични за продажба отчетени по себестойност

<i>В хиляди лева</i>	%	2006	%	2005
София Златни Пясъци АД	10.20	232	10.20	232
Травел Златни Пясъци ООД	15.87	7	15.87	7
Малцинствени участия		4		4
		<u>243</u>		<u>243</u>

Инвестиции налични за продажба представляват капиталови инструменти отчитани по себестойност. Няма котиран пазарни цени за тези капиталови инструменти и ръководството не е в състояние да определи тяхната справедлива стойност.

17. Дългосрочни вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2006	2005
Вземания от свързани лица	29	4,615	4,400
Други вземания	28	-	191
		<u>4,615</u>	<u>4,591</u>

18. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2006	2005
Вземания от свързани лица	29	13,203	13,682
Търговски вземания		10,811	7,501
Данъци за възстановяване		194	29
Търговски заеми	28	820	410
Гаранции		117	-
Авансови плащания		232	541
Други вземания		725	747
		<u>26,102</u>	<u>22,910</u>

Към 31 декември 2006г. търговските вземания са представено нетно от призната обезценка на стойност 2,788 хил.лева (2005г. – 2,570 хил.лева). Стойността на признатата за 2006г. обезценка е 291 хил.лева (2005г – 290 хил.лева).

Съгласно договор за залог, настоящи и бъдещи вземания от туристическата група Томас Кук АГ служат като обезпечения по получени банкови заеми. Съгласно договор за залог с Райфайзенбанк настоящи и бъдещи вземания служат като обезпечение на банкови заеми. Съгласно договор за залог с Корпоративна Търговска Банка настоящи и бъдещи вземания от продажбата на вода служат за обезпечения по банкови заеми.

При оценяване необходимостта от обезценката се вземат предвид възрастовата структура на вземанията и вероятността за тяхното изплащане, тъй като много клиенти с просрочени вземания продължават да осъществяват своята дейност на територията на курорта и изискват продължаващо обслужване от страна на Групата.

Към 31 декември 2006г. търговски и други вземания включват вземания, деноминирани във валута, различна от функционалната валута за Групата на стойност 3,236 хил.лева (2005г – 2,009 хил.лева), представляващи 2,702 хил.лева (2005 – 1,676 хил.лева) деноминирани в Евро, 282 хил.лева (52 хил. лева), деноминирани в Британски лири и 252 хил. лева (281 хил. лева) , деноминирани в щатски долари.

Бележки към консолидирания финансов отчет

19. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Апартаменти и гаражи за продажба	5,394	10,375
Незавършено строителство	1,738	-
Материали	570	363
Стоки	14	8
	<u>7,716</u>	<u>10,746</u>

Гаражи за продажба, представени по нетна реализируема стойност са обезценени с 60 хил.лева през 2006г., включени в Други разходи за дейността.

20. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Парични средства в банки	1,877	1,268
Парични средства в брой	112	9
	<u>1,989</u>	<u>1,277</u>

21. Основен капитал

Основния капитал е отчетен по номинална стойност в съответствие със съдебната регистрация на Дружеството. Към 31 декември 2006 година основния капитал включва 6,493,577 обикновени акции (2005: 6,493,577) с номинална стойност от 1 лев. Към 31 декември 2006 г. всички акции са изцяло изплатени.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция на събрания на Дружеството. Всички акции на Дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация.

Акционери	Брой акции	%
Златни АД	4,145,500	64
С Травел АД	1,323,780	20
С&Н Туристик АГ, Германия	542,863	8
Други акционери – юридически и физически лица	481,434	8
	<u>6,493,577</u>	<u>100</u>

22. Основен доход на акция и доход на акция с намалена стойност

Основен доход на акция и доход с намалена стойност

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2006 година се базира на нетната печалба приспадаща се на притежателите на обикновени акции, възлизаща на 1,438 хил. лева (2005 година: печалба в размер на 1,579 хил. лева) и средно претегления брой на обикновените акции налични за годината приключваща на 31 декември 2006 година от 6,493,577 (2005 година: 6,493,577). Няма фактори, които да водят до изчисления на доход на акция с намалена стойност. Изчислението е направено както следва:

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Основен доход на акция и доход на акция с намалена стойност, продължение

Нетна печалба приспадаща се на притежателите на обикновени акции

	2006	2005
Нетна печалба за годината (в хиляди лева)	1,438	1,579
Нетна печалба, приспадаща се на притежателите на обикновени акции (в лева)	0.22	0.24

Средно претеглен брой обикновени акции

<i>В хиляди акции</i>	2006	2005
Издадени обикновени акции към 1 януари	6,493	6,493
Ефект от изкупени собствени акции	-	-
Средно претеглен брой акции за годината	6,493	6,493

23. Резерви

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Допълнителни резерви	94,144	92,721
Други резерви	3,573	3,573
Общи резерви	1,630	1,630
	99,347	97,924

Допълнителни резерви

Допълнителните резерви са формирани от първоначално създадения резерв в резултат на извършената ревалоризация на активите в края на 1997 година, съгласно държавно постановление и частта от печалба за разпределение, заделена всяка година по решение на ръководството на Дружеството.

Други резерви

Други резерви са формирани от преоценката на някои дълготрайни материални активи, в съответствие с предходни счетоводни стандарти.

24. Други дългосрочни задължения

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Получени аванси	2,332	3,023
	2,332	3,023

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви произтичат от следните пера:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Дълготрайни материални активи	(520)	(181)	494	827	(26)	646
Вземания	(241)	(335)	-	-	(241)	(335)
Задължения по непозвани отпуски	(34)	(34)	-	-	(34)	(34)
Данъчна загуба	-	(62)	-	-	-	(62)
Материални запаси	(6)	(12)	-	-	(6)	(12)
Данъчни (активи) пасиви	(801)	(624)	494	827	(307)	203
Нетирание на отсрочените данъци	174	624	(174)	(624)	-	-
Нетни данъчни (активи) пасиви	(627)	-	320	203	(307)	203

Приложимата за Групата данъчна ставка представлява законовата корпоративна данъчна ставка, която за 2006 година е 15%. Приложимата данъчна ставка използвана за изчислението на отсрочените данъчни активи/пасиви към 31 декември 2006 година е 10%, валидна за 2007 година. В резултат ефективната данъчна ставка за целите на изчисление на отсрочените данъчни активи и пасиви е 10% съответно за 2006г. и 15% за 2005 г.

Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Признати в			
	Салдо 1 януари 05	отчета за доходите	Отчетени в капитала	Салдо 31 декември 05
Дълготрайни материални активи	588	58	-	646
Вземания	(297)	(38)	-	(335)
Задължения по непозвани отпуски	(24)	(10)	-	(34)
Данъчна загуба	(87)	25	-	(62)
Материални запаси	(11)	(1)	-	(12)
	169	34	-	203

<i>В хиляде лева</i>	Признати в			
	Салдо 1 януари 06	отчета за доходите	Отчетени в капитала	Салдо 31 декември 06
Дълготрайни материални активи	646	(672)	-	(26)
Вземания	(335)	94	-	(241)
Задължения по непозвани отпуски	(34)	-	-	(34)
Данъчна загуба	(62)	62	-	-
Материални запаси	(12)	6	-	(6)
	203	(510)	-	307

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2006	2005
Получени аванси		4,211	6,008
Задължения към доставчици		3,273	3,589
Задължения по концисионни такси		873	520
Задължения по водоснабдяване		656	1,092
Задължения към бюджета		310	407
Задължения към персонала		638	468
Дължими социални осигуровки		92	102
Задължения към свързани лица	29	61	141
Други		529	509
		<u>10,643</u>	<u>12,836</u>

Към 31 декември 2006г. търговски и други задължения включват задължения деноминирани във валута, различна от функционалната валута за Групата, на стойност 471 хил. лева (2005г. – 635 хил. лева), представляващи 463 хил. лева (2005г. – 514 хил. лева), деноминирани в Евро и 8 хил. лева (2005г. – 121 хил. лева), деноминирани в щатски долари.

27. Търговски и банкови заеми

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заемите на Групата. За повече информация свързана с експозицията на Групата към лихвен и валутен риск, виж бележка 28.

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Дългосрочни задължения		
Обезпечени банкови заеми	10,319	10,443
Задължения по финансов лизинг	375	81
	<u>10,694</u>	<u>10,524</u>
Текущи задължения		
Краткосрочна част на обезпечени банкови заеми	2,790	7,325
Необезпечен търговски заем	3,032	4,193
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	211	69
	<u>6,033</u>	<u>11,587</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Търговски и банкови заеми, продължение

Условия и схема за изплащане

	Валута	Номинален лихвен процент		Балансова стойност	
		Матуритет	2006	2005	
Обезпечени банкови заеми - Райфайзенбанк АД	EUR	Euribor+3.5%	2008-2009	2,491	-
Обезпечени банкови заеми - Райфайзенбанк АД	EUR	Euribor+4.5%	2007-2010	10,432	13,040
Обезпечени банкови заеми - БАКБ	EUR	12%	2006	-	4,611
Необезпечени търговски заеми – Томас Кук, Германия	EUR	7%	2007	3,032	4,193
Обезпечени банкови заеми – Корпоративна Търговска Банка АД	BGN	10%	2006	-	100
Обезпечени банкови заеми – Корпоративна Търговска Банка АД	BGN	10%	2007	175	-
Обезпечени банкови заеми – ТБ Алианц България АД	EUR	10.2%	2008	11	17
Задължения по финансов лизинг	EUR	10%	2007-2011	586	150
Общо лихвоносни задължения				16,727	22,111

Номиналната стойност на горепосочените заеми е равна на тяхната балансова стойност.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг се плащат както следва:

В хиляди лева	Минимални лизингови плащания			Минимални лизингови плащания		
	Лихва	Главница		Лихва	Главница	
По-малко от една година	249	38	211	75	6	69
Между една и пет години	412	37	375	84	3	81
	661	75	586	159	9	150

28. Финансови инструменти

Експозицията към кредитен, лихвен и валутен риск възниква в нормалния ход на бизнеса на Групата. Групата не използва деривативи с цел да намали експозицията към промените в лихвения процент.

Кредитен риск

Ръководството на Дружеството е създадо политика и текущо оценява кредитния риск. Извършва се оценка на всички клиенти, изискващи кредит над определена сума. Групата не изисква обезпечение, свързано с финансовите активи. Групата е изложена на кредитен риск във връзка със съществуващите значими търговски вземания. Към датата на баланса не е на лице концентрация на значителен кредитен риск. Максимална предпоставка за кредитен риск представлява балансовата сума на всеки отделен финансов или друг актив.

Бележки към консолидирания финансов отчет**28. Финансови инструменти, продължение****Лихвен риск**

През отчетния период Групата е било изложена на лихвен риск (ценови риск за заеми и задължения с фиксиран лихвен процент и риск свързан с паричните потоци на заеми и задължения с променлив лихвен процент). Групата финансира дейността си чрез обезпечени банкови и търговски заеми и е изложена в значителна степен на лихвен риск като това положение ще се запази и в бъдеще.

Инвестициите в капиталови ценни книжа и краткосрочни вземания и задължения не са изложени на лихвен риск.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск отнасящ се до продажбите, покупките и заемите, които са деноминирани във валута, различна от съответните функционални валути на Дружествата от Групата. Валутата, която основно води до такъв риск е щатски долар (USD) и британската лира (GBP). Във връзка с активите и пасивите на Групата, деноминирани в Евро, Групата не е изложена на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999г. българския лев е фиксиран към Евро при курс BGN 1.95583 = EUR 1.00. Българската Национална Банка определя официалния валутен курс на българския лев към други валути, като използва курса на Еврото към съответните валути, оповестени на международните пазари.

По отношение на паричните активи и пасиви, държани във валути, различни от български лев, Групата гарантира, че нетната експозиция се поддържа на приемливо ниво чрез покупко-продажбата на чуждестранни валути по „spot“ курсове, когато е необходимо да се балансира нетната експозиция на Групата.

Анализ на чувствителността

Според прогнози, направени към 31 декември 2006г., общото увеличение на лихвените проценти с един процент би намалило печалбата на Групата преди облагане с данъци с приблизително 130 хил. лева (2005г.: 178 хил. лева).

Счита се, че общото увеличение с един процент на българския лев спрямо други чужди валути не би имало значим ефект върху печалбата на Групата преди облагане с данъци, тъй като по-голямата част от активите и пасивите на Групата, деноминирани във валута, различна от българския лев, е деноминирана в Евро.

Справедливи стойности

Ръководството смята, че отчетната стойност на финансовите активи и пасиви е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Златни Пясъци АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2006

Бележки към консолидирания финансов отчет

28 Финансови инструменти, продължение

Ефективен лихвен процент и анализ на преоценяването

По отношение на доходносни финансови активи и лихвени финансови пасиви, следната таблица показва ефективния им лихвен процент в деня на изготвяне на баланса и периода, в който изтича техния падеж, или в случай, че е по-рано, се преоценяват.

В хиляди лева	Бел.	Ефективен лихвен процент	2006					2005							
			Общо	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години	Ефективен процент	Общо	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Пари и парични еквиваленти	20	1%	1,877	1,877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заем в Евро – от Райфайзенбанк АД	27	9%	(10,432)	(10,432)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заем в Евро – от Райфайзенбанк АД		7%	(2,491)	(2,491)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заем в Евро - от БАКБ	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заем в Евро – от Томас Кук	27	7%	(3,032)	(3,032)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заем в лева – от Корпоративна Търговска Банка АД	27	10%	(175)	(175)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заем в Евро – от ТБ Алианс		10.20%	(11)	(4)	(4)	(3)	-	-	-	-	(4)	(7)	(3)	-	-
България АД															
Задължения по финансов лизинг – лева	27	10%	(586)	(105)	(106)	(375)	-	-	-	-	(150)	(40)	(41)	(69)	-
Заем в лева – Златни АД*	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,116	-	1,116	-	-
Заем в лева – Златни АД*	29	8%	358	30	328	-	-	-	-	-	176	-	176	-	-
Заем в лева – Златни АД*	29	8%	260	160	160	100	-	-	-	-	159	-	159	-	-
Заем в Евро– Златни АД*	29	8%	187	-	187	-	-	-	-	-	121	-	121	-	-
Заем в лева – Златни АД*	29	8%	-	-	-	-	-	-	-	-	80	-	80	-	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Свързани лица

За Златни пясъци АД свързани лица са следните дружества:

- Златни АД – дружество – майка и дружество, което упражнява краен контрол върху Златни пясъци АД;
- Акваполис ООД – асоциирано дружество

Дългосрочни вземания от свързани лица

Свързано лице	Вид на сделката	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Предоставен заем	2,065	1,965
Акваполис ООД	Предоставен заем	1,814	1,699
Акваполис ООД	Търговски вземания	736	736
		<u>4,615</u>	<u>4,400</u>

Краткосрочни вземания от свързани лица

Свързано лице		2006	2005
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Търговски вземания	11,754	11,453
Златни АД	Предоставен заем	705	1,652
Акваполис ООД	Търговски вземания	212	125
Акваполис ООД	Предоставен заем	532	452
		<u>13,203</u>	<u>13,682</u>

Краткосрочни задължения към свързани лица

Свързано лице		2006	2005
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Търговски задължения	59	118
Акваполис ООД	Търговски задължения	2	23
		<u>61</u>	<u>141</u>

Сделки със свързани лица	Вид на сделката	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Продажби на стоки и услуги	72	67
Златни АД	Предоставени заеми	605	-
Златни АД	Натрупани приходи от лихви	26	45
Златни АД	Покупка на услуги	15	10
Златни АД	Изплатен заем	189	-
Златни АД	Получени приходи от лихви	53	-
Акваполис ООД	Продажба на стоки и услуги	88	64
Акваполис ООД	Предоставени заеми	45	109
Акваполис ООД	Натрупани приходи от лихви	29	-
Акваполис ООД	Покупка на услуги	9	3

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Свързани лица, продължение

Транзакции с ръководния персонал

Възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите и изпълнителните директори за 2006 година е 176 хил. лева. (2005: 168 хил. лева).

През 2006г. член на Съвета на Директорите е получил 160 хил. лева срещу предоставяне на консултантски услуги на Групата.

30. Дружества в Групата

Групата Златни Пясъци АД се състои от следните дъщерни дружества :

<i>Дъщерни дружества</i>	Акционерен дял	
	2006	2005
ЕРП Златни Пясъци АД	99.00%	99.00%
В и К Златни Пясъци ООД	95.00%	95.00%
Паркстрой Златни Пясъци ООД	99.00%	99.00%
Голден Трейдинг ООД	98.52%	98.52%
Бисер Златни Пясъци АД	99.90%	99.90%
ЕСП Златни Пясъци ООД	70.00%	-

ЕСП Златни Пясъци ООД е създадена през 2006г.

31. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, които да изискват оповестявания във финансовите отчети.

32. Приложение на публикувани Международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса

Следните публикувани стандарти и разяснения не са в сила към датата на баланса, за които след направен анализ, Групата счита че иямат отражение върху този финансов отчет или са неприложими предвид дейността на Групата:

- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване и изменение на МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Оповестяванията свързани с капитала изискват разширено оповестяване за значимостта на финансовите инструменти за финансовата позиция и резултатите на дружеството, количествени и качествени оповестявания за естеството и степента на риска. МСФО 7 и изменения МСС 1, които са задължителни за финансовите отчети за 2007, ще изискват разширени допълнителни оповестявания по отношение на финансовите инструменти на Групата и акционерния капитал;
- МСФО 8 Оперативни сегменти поставя изисквания за оповестяване на информация относно оперативните сегменти на Дружеството и замества МСС 14 Отчитане по сегменти и ще бъде задължителен за финансовите отчети на дружествата за 2009. Ръководството в момента преценява влиянието на МСФО 8. Въздействието ще е свързано само с едно от оповестяванията;
- Промененият МСС 23 Лихви по заеми ще изисква капитализиране на лихви по заеми които са свързани с активи за които се изисква значителен период от време за бъдат завършени за употреба или продажба. Той става задължителен за финансовите отчети за 2009 и Групата не е завършило анализа на влиянието на променения стандарт;

Бележки към консолидирания финансов отчет

- КРМСФО 7 Прилагане на подход за преизчисления съгласно МСС 29 Финансово отчитане при Свръхинфлационни икономики се отнася до прилагането на ИАС 29 когато икономиката за първи път стане свръхинфлационна и по специално за отчитане на отсрочените данъци. КРМСФО 7, който става задължителен за финансовите отчети на Дружествата за 2007, не се очаква да има влияние върху консолидираните финансови отчети;
- КРМСФО 8 Обхват и МСФО 2 Плащане на база на акции се отнася за отчитането на операции по плащане на база на акции при които някои или всички от получените стоки и услуги не могат да бъдат специфично идентифицирани. КРМСФО 8 ще бъде задължителен за финансовите отчети на Дружеството за 2007, и се ще се изисква ретроспективното му прилагане. КРМСФО 8 не се очаква да има влияние върху консолидираните финансови отчети;
- КРМСФО 9 Преценка на внедрени деривативи изисква преценката дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, трябва да се прави само когато има промени в договора. КРМСФО 9, което става задължително за финансовите отчети на Дружеството за 2007, не се очаква да има влияние върху консолидираните финансови отчети;
- КРМСФО 10 Междинно Финансово Отчитане и Обезценки забранява обратното проявление на загубата от обезценка призната в предходни периоди по отношение на репутацията, и инвестицията в капиталов инструмент или финансов актив отчитан по цена на придобиване. КРМСФО 10 не се очаква да има влияние върху консолидираните финансови отчети;
- КРМСФО 11 и МСФО 2 – Сделки с Корпоративни и Съкровищни Дялове изисква споразуменията за плащания на база на акции при които дружеството получава стоки или услуги срещу своите собствени капиталови инструменти трябва да се отчитат като капиталово-уреждани плащания на база на акции, независимо как необходимите капиталови инструменти за придобити. То също предоставя указание дали плащанията на база на акции, при които на доставчиците на стоки и услуги на дружеството се предоставят капиталови инструменти на предприятието-майка на дружеството трябва да се отчитат като уреждани с парични средства или капиталово-уреждани във финансовите отчети на Групата. КРМСФО 11 които ще бъде задължителен за финансовите отчети на Групата за 2007 не се очаква да има влияние върху финансовите отчети на Групата, тъй като Дружеството не е встъпило в споразумения за плащания на база на акции;
- КРМСФО 12 Договори за концесионни услуги предоставя указание към дружествата на частния сектор относно някои оценки и проблеми свързани с оценки които възникват при отчитане на публично-частните Договори за концесионни услуги. КРМСФО 12, ще бъде задължителен за финансовите отчети на Дружеството за 2008, и за него Групата не е завършила своя анализ на влиянието на новите интерпретации;
- Измененията на МСС 1 Представяне на Финансовите отчети – капиталови оповестявания. Като заключително изменение породено от МСФО 7 (виж по-горе), стандартът ще изисква увеличение на оповестяванията по отношение на капитала на Дружеството. Това изменение ще бъде задължително за финансовите отчети на Групата за 2007 и ще изисква значително повече оповестявания относно капиталовата структура на Компанията и Групата.