

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

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: 11.06.2007

Изпълнителен Директор:
Силвия Александрова

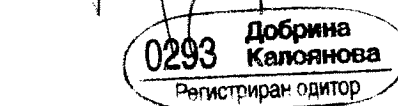
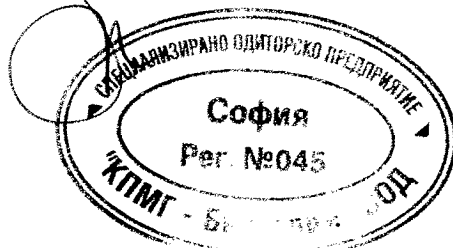
Стийв Натли
Управител

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 иивестиции | 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 | | 438 | 405 |
| 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:

Финансов Директор:

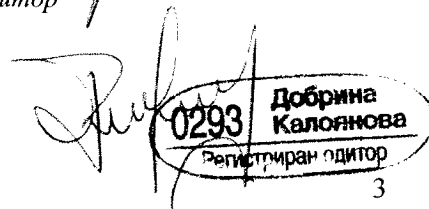
Силвия Александрова

Марията Манолова

Стийв Натли
Управител

Добринка 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

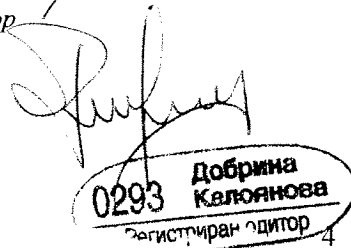
Стийв Натли
Управител

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

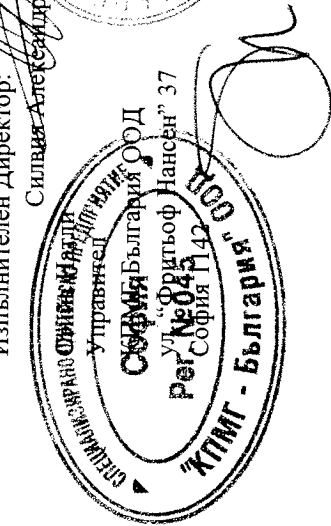
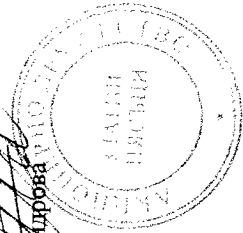
| В хиляди лева | Основен капитал | Допълнителни и законови резерви | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо | Малцинствено участие | Общо капитал |
|---|-----------------|---------------------------------|---------------|------------------------|---------|----------------------|--------------|
| 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 |

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
Исполнителен Директор: Силвия Александрова Финансов Директор:

Мариета Манолова

Добрина Калоянкова
Регистриран одитор



0293 Добрина Калоянкова
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 турсервисна, 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, изготвени 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 отчетани 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 отчетат, като се прилага метода на собствения капитал (инвестиции отчетани по метода на собствения капитал). Консолидираният финансов отчет включва делът на Групата в приходите и разходите на дружествата, отчетани 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 делът 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 последствие 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 иямат ефект върху счетоводната или данъчната печалба и разлики свързани с ивествии 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 | | Инфраструктура и наеми | | Доставка на вода | | Елиминирани | | Общо | |
|--|---------|--------|--------------|-------|---------------|-------|---------------------------|-------|---------------------|-------|-------------|-------|---------|---------|
| | 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 | | | | | | | | | | | | | (122) | (152) |
| отчитани по метода на собствения капитал | | | | | | | | | | | | | (485) | (322) |
| Разходи за данък печалба | | | | | | | | | | | | | 1,473 | 1,600 |
| Печалба за периода | | | | | | | | | | | | | | |

Златни Пясъци АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2006

Бележки към консолидираня финансов отчет

4. Отчитане по сегменти, продължение Бизнес сектори

| | Туризм | | Строителство | | електричество | | Инфраструктура и наемни | | Доставка на вода | | Елиминиране | | Общо | |
|---|--------|--------|--------------|--------|---------------|-------|----------------------------|--------|---------------------|-------|-------------|---------|----------------|----------------|
| | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 |
| <i>В хиляди лева</i> | | | | | | | | | | | | | | |
| Активи на сегментите | 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 |
| Неразпределени активи | | | | | | | | | | | | | 25,463 | 26,545 |
| Общо активи | | | | | | | | | | | | | <u>132,449</u> | <u>138,579</u> |
| 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 | | | | | | | | | | | | | <u>30,687</u> | <u>38,288</u> |
| Капиталови разходи | 586 | 92 | - | - | 391 | 466 | 565 | 43 | 9 | 758 | - | - | <u>1,551</u> | <u>1,359</u> |
| 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 | | | | | | | | | | | | | <u>5,908</u> | <u>6,224</u> |
| Загуби от обезценка на машини, съоръжения и оборудване | 4,167 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,167 | - |

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Други приходи от дейността

В хиляди лева

| | 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

В хиляди лева

| | 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

В хиляди лева

| | 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

В хиляди лева

| | 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

В хиляди лева

| | 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

В хиляди лева

| | 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

В хиляди лева

| | 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 Отчета 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 инфра-структура | | Машини и 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 хил. лева | Собственост | Текущи активи | | Общо активи | | Текущи задължения | | Общо задължения | | Разходи | Загуба |
|---|-------------|---------------|-----------|-------------|------------|-------------------|------------|-----------------|-------|---------|--------|
| | | активи | ни активи | активи | задължения | задължения | задължения | | | | |
| 2005 | | | | | | | | | | | |
| Аквалполис ООД (асоциирано предприятие) | 32.99% | 314 | 12,590 | 12,904 | 2,830 | 6,559 | 9,389 | 1,727 | 2,189 | (462) | (462) |
| | | 314 | 12,590 | 12,904 | 2,830 | 6,559 | 9,389 | 1,727 | 2,189 | (462) | (462) |
| 2006 | | | | | | | | | | | |
| Аквалполис ООД (асоциирано предприятие) | 32.99% | 142 | 11,772 | 11,914 | 1,219 | 7,549 | 8,768 | 2,048 | 2,417 | (369) | (369) |
| | | 142 | 11,772 | 11,914 | 1,219 | 7,549 | 8,768 | 2,048 | 2,417 | (369) | (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 | Матуритет | Балансова стойност | |
|---|--------|--------------------------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | 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 Алианс България АД | EUR | 10.2% | 2008 | 11 | 17 |
| Задължения по финансов лизинг | EUR | 10% | 2007-2011 | 586 | 150 |
| Общо лихвоносни задължения | | | | <u>16,727</u> | <u>22,111</u> |

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 |
| | <u>661</u> | <u>75</u> | <u>586</u> | <u>159</u> | <u>9</u> | <u>150</u> |

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 лихвен процент | Общо | До 6 месеца | 6-12 месеца | 1-2 години | 2-5 години | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | 1% | 9% | 7% | 1% | 9% |
| 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 България АД | 27 | 10.20% | (11) | (4) | (4) | (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Задължения по финансов лизинг – лева | 27 | 10% | (586) | (105) | (106) | (375) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Заем в лева – Златни АД* | 29 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Заем в лева – Златни АД* | 29 | 8% | 358 | 30 | 328 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Заем в лева – Златни АД* | 29 | 8% | 260 | 160 | 100 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Заем в Евро– Златни АД* | 29 | 8% | 187 | - | 187 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Заем в лева – Златни АД* | 29 | 8% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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, продължение

| В хиляди лева | Бел. | 2006 | | | | | | 2005 | | | | | | | | | |
|--|------|-----------------------------|---------|----------|-------------|-------------|------------|------------|--------------|-----------------------------|----------|----------|-------------|-------------|------------|------------|--------------|
| | | Ефективне и лихвени процент | | Общо | До 6 месеца | 6-12 месеца | 1-2 Години | 2-5 Години | Над 5 години | Ефективне и лихвени процент | | Общо | До 6 месеца | 6-12 месеца | 1-2 години | 2-5 години | Над 5 години |
| | | 8% | 8% | | | | | | | 8% | 8% | | | | | | |
| Заем в лева- на Златни АД* | 29 | 8% | 1,965 | - | - | 1,965 | - | - | - | - | 1,965 | - | - | 1,965 | - | - | - |
| Заем в лева - на Акваполис ООД * | 29 | 8% | 1,173 | - | - | 1,173 | - | - | - | - | 1,057 | - | - | 1,057 | - | - | - |
| Заем в евро - на Акваполис ООД * | 29 | 8% | 633 | - | - | 633 | - | - | - | - | 633 | - | - | 633 | - | - | - |
| Заем в щатски долари- на Акваполис ООД * | 29 | 8% | 8 | - | - | 8 | - | - | - | - | 9 | - | - | 9 | - | - | - |
| Заем в лева - на Акваполис ООД* | 29 | 8% | 258 | 224 | 34 | - | - | - | - | - | 199 | 199 | - | - | - | - | - |
| Заем в лева- на Акваполис ООД * | 29 | 8% | 274 | - | 274 | - | - | - | - | - | 253 | 253 | - | - | - | - | - |
| Заем в лева - на С Травъл АД * | 18 | 8% | 203 | - | 203 | - | - | - | - | - | 191 | 191 | - | - | 191 | - | - |
| Заем в лева на С Травъл АД * | 18 | 8% | 410 | - | 410 | - | - | - | - | - | 410 | 410 | - | - | - | - | - |
| Заем в евро- на София Голдън АД * | 18 | 8% | 207 | - | 207 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | (8,914) | (11,076) | (1,339) | 3,501 | - | - | - | - | (14,474) | (10,953) | (7,297) | 3,779 | (3) | - | - |

* Тези активи/пасиви поддържат фиксиран лихвен процент.

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 :

| Дъщерни дружества | 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, 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 2007и ще изисква значително повече оповестявания относно капиталовата структура на Компанията и Групата.