
МЕЖДИНЕН ФИНАСОВ ОТЧЕТ
ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ
С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ ЗА
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31
МАРТ 2007 И 2006 ГОДИНА

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД

Правен статут и основна дейност

Дружеството „Гранд хотел Варна“ е акционерно дружество със седалище в България, регистрирано като по фирмено дело № 1100/1990 г. по описа на ВОС, вписано в съдебния регистър под № 22, раздел 1, том 1, стр. 98.

Първоначално „Гранд Хотел Варна“ е учредено като дружество с държавно участие през 1977 година. Адресът на управление е Гранд хотел „Варна“, КК „Св.Св.Константин и Елена“, 9006 град Варна, България.

Дружеството няма клонове или други структури в чужбина.

Предмет на дейност на Дружеството е: хотелиерство, ресторантьорство, външно икономическа дейност, продажба на стоки, местно производство, предоставяне на информационни, комунално – битови, рекламни, спортни, културни и други видове допълнителни услуги, извършване на сделки с чуждестранни платежни средства.

Дружеството притежава следните хотели:

Гранд Хотел “Варна” (5 звезди), закуска и нощувка (ВВ) с 331 стаи, опериращ през цялата година;

Хотел “Долфин Марина” (5 звезди), с 215 стаи, оперира в периода от май до октомври;

Хотел “Долфин” (4 звезди) с 200 стаи, оперира в периода от май до октомври;

Хотел “Лебед” (4 звезди), нощувка, закуска и вечеря (НВ) със 128 стаи, опериращ през цялата година;

Хотел “Рубин” (4 звезди със 108 стаи, оперира от май до октомври.

От 01 февруари 2007 година Дружеството прекрати договорните си отношения а „Релакс клуб“ АД и експлоатира хотел „Рубин“

Всички хотели са разположени в КК „Свети Свети Константин и Елена“ (северният бряг).

Дружеството има двустепенна система на управление и се управлява от Управителен Съвет и Надзорен Съвет. Дружеството се представлява от Изпълнителните си Директори заедно.

Акциите на „Гранд хотел Варна“ АД се търгуват на Българска фондова борса – София.

Средно списъчният брой на персонала за периодите, приключващи на 31 март 2007 и 2006 е 398 и 372 съответно.

(а) База за изготвяне

Тези междинни финансови отчети са изготвени в съответствие с Международен счетоводен стандарт 34 Междинно финансово отчитане и следват същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет.

(б) Сезонен характер на дейността

Туристическата дейност е основна за Дружеството и е с подчертано сезонен характер като основна част от приходите и съответстващите им разходи се признават през периода м.май-м.октомври.

Сезонно реализираните приходи и сезонно възникващите разходи не се отразяват разсрочено, а се признават за периода на възникването им при спазване на принципа на текущото начисляване.

(в) Същественост

Междинният финансов отчет включва цялата информация, която е съществена за финансовото състояние и резултатите на Дружеството през междинния период.

Бележка

страница

1 Парични средства и парични еквиваленти	2
2 Търговски, други вземания и предоставени аванси, нетно	2
3 Вземания от свързани лица (нетно)	3
4 Материални запаси	4
5 Имоти, съоръжения и оборудване	5
7 Инвестиции в асоциирани предприятия	7
8 Дългосрочни вземания	7
9 Дългосрочни вземания от свързани лица	7
9 Дългосрочни вземания от свързани лица, продължение	8
10 Текуща част от дългосрочните заеми	8
11 Активи по отсрочени данъци	9
12 Търговски и други задължения	9
13 Задължения към свързани лица	11
14 Дългосрочни заеми	11
15 Дългосрочни заеми от свързани лица	11
16 Данъци върху дохода	12
17 Собствен капитал	13
17. Доходи на акция	14
18. Приходи	14
18. Приходи, продължение	15
20 Разходи за персонала	17
21 Брутна оперативна печалба преди разходи за амортизации	17
22 Финансови приходи/ разходи	17
23 Разходи за данъци	18
24 Финансови рискови фактори	18
25 Ликвиден риск	19
26 Влияние на сезонния характер на дейността	20
27 Сделки със свързани лица	20
29 Съществени събития след края на отчетния период	20
30 Условни задължения	21

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

1 Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 март 2007 и 31 Декември 2006 година, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от:

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Парични средства в брой в лева	390	198
във валута	122	124
<u>Всичко парични средства в брой</u>	512	322
Парични средства в банкови сметки в лева	46	96
във валута	15	8
<u>Всичко парични средства в банкови сметки</u>	61	104
<u>Кредитни карти</u>	1	20
<u>Всичко Парични средства и парични еквиваленти</u>	<u>574</u>	<u>446</u>

2 Търговски, други вземания и предоставени аванси, нетно

Към 31 март 2007 и 31 Декември 2006 години, нетно, са на обща стойност 457 и 1 137 хиляди лева съответно и се състоят от:

(i) Търговски вземания (нетно)

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
БФСС	18	18
ГЮФА БЪЛГАРИЯ	24	24
КАЗИНО ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД	-	0
КАЗИНО ТЕХНОЛОГИИ		23
КОЛОС 60	4	4
ПРЕСГРУПА МОНИТОР	22	22
ФК КАЛИАКРА	2	
ФК ЛИТЕКС	9	9
МИНСТРОЙ ХОЛДИНГ АД	-	
МИНСТРОЙ ВАРНА АД	-	
ДРУГИ	16	16
САЛДО ГОСТИ	86	72
<u>Всичко Търговски вземания</u>	<u>181</u>	<u>188</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

(ii) Други вземания (нетно)

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Аванси към доставчици	35	35
Служебни аванси	33	21
ДДС за възстановяване	135	30
Вземания от националния осигурителен институт	6	12
Разходи за бъдещи периоди	24	19
Вземания по предоставени търговски заеми		746
Други	43	86
<u>Всичко Други вземания</u>	<u>276</u>	<u>949</u>
<u>Всичко Вземания и предоставени аванси от трети лица, нетни</u>	<u>457</u>	<u>1 137</u>

(iii) Обезценка

	Търговски вземания	Клиенти по аванси
Обезценка, към 31 март 2007	(134)	(1)

3 Вземания от свързани лица (нетно)

	основание за свързаност	вид на сделката	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
БАЛКАНТУРИСТ АД СОФИЯ	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги	10	36
БАЛКАНТУРИСТ АД КЛОН ВАРНА	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги		
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЕАД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	продажба стоки и материали	33	
РЕЛАКС КЛУБ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	продажба стоки,материали, услуги	1 408	1 396
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	продажба на стоки и материали, услуги	3	3
БАЛКАНТУРИСТ ЛИМИТЕД ЛИХТЕНЩАЙН	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги	27	-
ДРУГИ	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	хотелски услуги	6	5
<u>Всичко Вземания от свързани лица, нетни</u>			<u>1 487</u>	<u>1 440</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3 Вземания от свързани лица (нетно), продължение

Свързано лице „Релакс клуб“ АД - по договор от 01 април 1999 година за обслужване на търговска и маркетингова дейност, финансово счетоводната дейност, снабдяване, поддържане на материално-техническата база. „Гранд хотел Варна“ АД е свързано лице с „Релакс клуб“ АД на основание & 1 т.12 б.”б” от ЗППЦК.- дружествата се представляват от едни и същи физически лица. Към 31 март 2007 година вземанията в размер на 1 408 хиляди лева са по фактурирани предоставени услуги и продажба на стоки и материали.

Свързано лице „Интернационал Златни пясъци“ АД - на основание & 1 т.12 б.”б” от ЗППЦК - дружествата се представляват от едни и същи физически лица. Към 31 март 2007 година вземанията в размер на 3 хиляди лева са по фактурирани предоставени услуги и продажба на стоки и материали.

Свързано лице Балкантурист Лимитед, Лихтенщайн - регистрирано на 08 юли 1997 година в ТР към служба Публичен регистър в град Вадуц; предмет на дейност: търговски, финансови и правни трансакции от всякакъв вид и по – специално участие в туристически компании, организация на туристически дейности и предоставяне на услуги в областта на туризма за негова сметка или за сметка на трети страни, както и всички други дейности, свързани с предмета на дейност.

Вземането в размер на 27 хиляди лева е формирано на основание договор от 29 декември 2003 година и анекс от 01 юни 2004 година за предоставяне на право за търговска реализация на туроператора на хотелската база на дружеството, а именно хотелите Гранд хотел „Варна”, хотел „Лебед”, хотел „Долфин” и хотел „Долфин Марина”. „Гранд хотел Варна” АД е свързано лице с Балкантурист Лимитед, Лихтенщайн на основание & 1 т.12 б.”а” от ЗППЦК. – член на надзорния съвет на дружеството.

Свързано лице „Балкантурист” АД на основание & 1 т.12 б.”а” от ЗППЦК . Към 31 март 2007 година вземанията в размер на 10 хиляди лева са по фактурирани предоставени услуги.

Към 31 март 2007 година няма обезценка на вземания от свързани лица

4 Материални запаси

Към 31 март 2007 и 31 декември 2006 година, материалните запаси включват:

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Материали за текуща дейност	80	73
Горива	26	7
Строителни материали	26	21
Технически материали	48	53
Други	41	47
Всичко Материали	221	201
Храни и напитки	155	182
<u>Всичко Материални запаси</u>	<u>376</u>	<u>383</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

5 Имоти, съоръжения и оборудване

Към 31 март 2007 и 31 декември 2006 година имотите, съоръженията и оборудването включват:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Други	Разходи за изграждане на ДМА	Общо
<u>Отчетна стойност към 31 декември 2005</u>	8 849	48 147	4 759	2 801	740	-	65 296
Постъпили	-	38	198	312	6	594	1 148
Трансфери (от разходи за изграждане на ДА)	-		-				-
Излезли / Трансфери	-		(318)	(36)	-	(587)	(941)
<u>Отчетна стойност към 31 декември 2006</u>	8 849	48 185	4 639	3 077	746	7	65 503
Постъпили	-	-	262	58	-	666	986
Трансфери (от разходи за изграждане на ДА)	-		-				-
Излезли / Трансфери	-	(17)	(221)	(142)	-	(105)	(485)
<u>Отчетна стойност към 31 март 2007</u>	8 849	48 168	4 680	2 993	746	568	66 004
<u>Амортизация</u>							
Към 31 Декември 2005		13 075	3 685	2 039	418		19 217
Начислена		1 907	155	294	63		2 419
Отписана / Трансфери		-	(309)	(18)			(327)
Към 31 декември 2006		14 982	3 531	2 315	481		21 309
Начислена		473	42	74	16		605
Отписана / Трансфери		-	(24)	(87)			(111)
Към 31 март 2007		15 455	3 549	2 302	497		21 803
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2005</u>	<u>8 849</u>	<u>35 072</u>	<u>1 074</u>	<u>762</u>	<u>322</u>	<u>-</u>	<u>46 079</u>
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2006</u>	<u>8 849</u>	<u>33 203</u>	<u>1 108</u>	<u>762</u>	<u>265</u>	<u>7</u>	<u>44 194</u>
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 март 2007</u>	<u>8 849</u>	<u>32 713</u>	<u>1 131</u>	<u>691</u>	<u>249</u>	<u>568</u>	<u>44 201</u>

Към 31 декември 2006 година, Дружеството е предоставило като обезпечение следните свои активи по банкови заеми:

- Хотел Долфин/сграда и прилежаща земя/ находящ се в УПИ III – 117, 123 от кв.11 по плана на к.к. Св. Св. Константин и Елена, гр. Варна ипотекиран в полза Първа инвестиционна банка по заем на „Гранд хотел Варна” АД в размер на 3 000 000 евро. Заемът падежира на 25 ноември 2011 година.
- Хотел Лебед, находящ се в УПИ III - 117, 123 от кв.11 по плана на КК „Св.Св.Константин и Елена”, гр. Варна 35 - ипотекиран в полза на ДЗИ БАНК по заем в размер на 2 000 000 щатски долара при годишна лихва 8,5 %. Заемът падежира на 20 декември 2006 година.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

6 Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	Други	Общо
Отчетна стойност					
<u>Отчетна стойност към 1 януари 2005</u>	4	65	6		75
Придобити активи					-
Излезли		(3)			(3)
<u>Отчетна стойност към 31 декември 2005</u>	4	62	6		72
Амортизации и загуби от обезценка					
<u>Баланс към 1 януари 2005</u>	1	29	6		36
Амортизация за годината	1	8			9
Излезли		(3)			(3)
<u>Баланс към 31 декември 2005</u>	2	34	6		42
Балансова стойност					
Към 01 януари 2005	2	36	-		39
Към 31 декември 2005	2	28	-		30
Отчетна стойност					
<u>Отчетна стойност към 1 януари 2006</u>	4	62	6	-	72
Придобити активи	-	5	-	32	37
Излезли	-	(7)	(6)	-	(13)
<u>Отчетна стойност към 31 декември 2006</u>	4	60	-	32	96
Амортизации и загуби от обезценка					
<u>Баланс към 1 януари 2006</u>	2	34	6	-	42
Амортизация за годината		7	-	4	11
Излезли	-	(7)	(6)	-	(13)
<u>Баланс към 31 декември 2006</u>	2	34	-	4	40
Балансова стойност					
Към 01 януари 2006	2	28	-		30
Към 31 декември 2006	2	26	-	28	56
Отчетна стойност					
<u>Отчетна стойност към 1 януари 2007</u>	4	60		32	96
Придобити активи	-		-		
Излезли	-			-	
<u>Отчетна стойност към 31 март 2007</u>	4	60	-	32	96
Амортизации и загуби от обезценка					
<u>Баланс към 1 януари 2007</u>	2	34		4	40
Амортизация за годината		3	-	1	4
Излезли	-				
<u>Баланс към 31 март 2007</u>	2	37	-	5	44
Балансова стойност					
Към 01 януари 2007	2	26	-	28	56
Към 31 март 2007	2	23	-	27	52

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

7 Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 март 2006 и 31 Декември 2006 година, инвестициите в асоциирани предприятия са както следва:

	към 31 март 2007		към 31 декември 2006	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	55	50	55	50

8 Дългосрочни вземания

Към 31 март 2007 Дружеството няма вземания по предоставени търговски заеми.

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
ГЛОБУС 1997 АД	0	6
<u>Всичко Предоставени търговски заеми</u>	<u>0</u>	<u>6</u>

9 Дългосрочни вземания от свързани лица

Към 31 март 2007 и 31 Декември 2006 година, предоставените заеми на свързани лица, се състоят от:

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
РЕЛАКС КЛУБ АД	24	41
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	366	359
ИНТЕРНАЦИОНАЛ АД	62	
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЕАД	36	8
ГЛОБУС 1997 АД		
<u>Всичко Предоставени заеми на свързани лица</u>	<u>488</u>	<u>408</u>

Заемът към Релакс клуб е отпуснат съгласно Споразумение от 05.01.2003 г. и Анекс от 01.02. Размер на заема до 5 500 000 лева при месечна лихва в размер на ОЛП + 10 пункта Погасяване чрез прихващане или погасителен план.

	дата	Главница	Лихва	Общо
РЕЛАКС КЛУБ АД	към 31 декември 2006	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>24</u>
в т.ч.	2005	275	3	278
	Януари.06	79	4	83
	февруари,2006	4 885	40	4 925
	март, 2006	13	54	67
	април.-юни 2006		24	24
	юли	(95)	(70)	(165)
	август	(684)	(5)	(689)
	септември	(4 464)	(50)	(4 514)
	септември- декември 2006	31	1	32
	Януари-март 2007	(16)	(1)	(17)

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

9 Дългосрочни вземания от свързани лица, продължение

Заемът към Свети Константин АД е по Договор за кредит от 1999 г. със срок на погасяване 30.10.2009 год. Заемна сума за усвояване до 31.12.2002 год. в размер на 500 х.лв. Възнаграждение на заемодателя в размер на ОЛП +10 %.

	дата	Главница	Лихва	Общо
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	към 31 декември 2006	<u>183</u>	<u>183</u>	<u>366</u>
в т.ч.	1999	111	17	128
	2000	55	19	74
	2001	17	24	41
	2002		26	26
	2003		23	23
	2004		23	23
	2005		22	22
	2006		22	22
			7	7

Хотел Интернационал ЕАД – свързано лице по ДР от ЗППЦК, § 1, т.12, б. Договор за кредит от 25.05.2006 г. Размер на кредитната линия до 100 000 лева, при месечна лихва в размер на ОЛП + 10 пункта.

	дата	Главница	Лихва	Общо
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЕАД	към 31 декември 2006	<u>36</u>	<u>-</u>	<u>36</u>
в т.ч.	Юни.06		11	11
	Юли.06			-
	Август.06		19	19
	Септември.06		11	12
	Декември		(33)	(34)
	Към март 2007		28	28

Интернационал Златни пясъци АД- свързано лице по ДР от ЗППЦК, § 1, т.12, Споразумение от 05.01.2003 год. Размер на кредитната линия до 2 000 000 лева, при месечна лихва в размер на ОЛП + 10 пункта

ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД		<u>61</u>	<u>1</u>	<u>62</u>
	към 31 март 2007			
в т.ч.	януари-март 2007		61	1
				62

10 Текуща част от дългосрочните заеми

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
ЛИЗИНГ ТОВАРНИ АВТОМОБИЛИ		1
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	745	1
<u>Всичко Текуща част от дългосрочни задължения по банкови и търговски заеми</u>	<u>745</u>	<u>2</u>

Гранд хотел Варна АД има сключен договор за кредит с Първа Инвестиционна Банка АД град София от 12 октомври 2006 година. Заемът в размер на 3 000 000 евро е получен за рефинансиране на заем към ДЗИ Банка и за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,7 пункта. Лихвата се заплаща периодично на падежи съгласно погасителен план. Срокът на заема е 25 ноември 2011 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Долфин”.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

11 Активи по отсрочени данъци

Към 31 март 2007 година в баланса е признат актив по отсрочен данък
Активи

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Търговски и други вземания	12	12
Загуба	362	362
<u>Данъчни активи</u>	<u>374</u>	<u>374</u>
Нетиране на отсрочените данъци	-	-
<u>Нетни данъчни активи/</u>	<u>374</u>	<u>374</u>

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която е в размер на 10% от 1 януари 2007

Движение на активите по отсрочени данъци през годината

	Баланс на 1 януари 2007	Признати в отчета за доходите	Баланс на 31 декември 2006
Търговски и други вземания	(12)		(12)
Загуба	(362)		(362)
<u>Всичко движение на временните разлики</u>	<u>(374)</u>		<u>(374)</u>

12 Търговски и други задължения

Към 31 март 2007 и 31 Декември 2006 година търговските и други задължения са на обща стойност 2 899 и 2120 хиляди лева и включват:

(i) Търговски задължения	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
АГРИМА АД	2	
АНДРО		8
БМК	23	4
БИБЕНДУМ		4
АЛЕКС МОТОРС	2	
ВИНАРНА БЪЛГАРИЯ АД	23	23
ДЕСС ЕООД		1
ИНТЕРФРУКТ БЪЛГАРИЯ	2	-
ИНТЕРТРЕЙД		8
БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ	19	19
ЕСО КОМЕРС	9	9
ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ	32	
БЕЛВЕДЕРЕ ДИСТРИБУЦИЯ ЕООД	42	42
ВЕЕС ООД	19	19
ЖЕНЯ ВЕ ООД	17	23
МАГРЕ-	4	3
ХМБ ЕКСПРЕС	2	18
БИ ТУ БИ ООД	3	-
БУЛРИБ НОВАКО	2	-
КАЗИНО ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ	40	40
	3	3

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

12 Търговски и други задължения, продължение

(i) Търговски задължения, продължение

КЛАС ООД		
Люк КОМ	6	6
НОЖАРОВ ЕООД	10	10
ЯНКОВ	1	2
ТОТАЛ ЕЪР	40	40
ТУРИСТ ТРЪСТ ЕООД	122	122
ЕТ АНДРО	3	8
ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ ТРАВЕЛ	9	4
ИНТЕРСМАЙЛ	3	3
ВЕКОМЕРЦ	6	6
МИНСТРОЙ ХОЛДИНГ АД	199	199
МИНСТРОЙ ВАРНА	49	49
КАЗИНО ТЕХНОЛОГИИ	12	22
НИЛАНА ООД	115	115
НИКОПАТЕНТ	6	6
МЕСОКОМБИНАТ РАЗГРАД	16	16
САКАР АД	9	9
БТК ЕАД	4	2
ЕЛИТ 98	2	
УЛТИМА ИНВЕСТ	2	
ХРИСТА	1	
ОНТАЙМ ДИСТРИБУШЪН	2	
ИЗОТ КАБЕЛ АД	46	46
ВИСТА БМ		
ВИНИТЕКС	2	23
ГЕО ПРЕС	4	4
Т.С. КРАСИ	3	
ШЕЛ БЪЛГАРИЯ	7	
СИЙЛ ТОП ИНЖЕНЕРИНГ	2	2
ДЖЕРИКО	8	
КЛУБ ЕСПРЕСО	1	
ЮВЕНТА	4	
ЮВЕНТА МЕНИДЖ		6
Други	109	275
<u>Всичко Търговски задължения</u>	<u>1 047</u>	<u>1 199</u>

(ii) Други задължения

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Задължения към персонала	99	191
Задължения към осигурителни предприятия	40	43
Други	9	9
<u>Всичко Други задължения</u>	<u>148</u>	<u>243</u>

(iii) Данъчни задължения

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Туристическа такса	3	2
Данък общ доход	4	111
Данък сгради и такса смет	64	428
Алтернативни данъци	3	1
Задължения по ДОА и разпореждания на НОИ	557	292
Задължения по отсрочени данъци		
Задължения по ДДС	8	8
<u>Всичко Данъчни пасиви</u>	<u>639</u>	<u>842</u>
<u>Всичко Търговски и Други задължения</u>	<u>2 899</u>	<u>2 120</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

13 Задължения към свързани лица

Към 31 март 2007 и 31 Декември 2006 година, задълженията към свързани лица са както следва:

(i) Задължения предоставени услуги или фактурирани доставки

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
БАЛКАНТУРИСТ АД СОФИЯ		
ПИ ЕФ ЕЙЧ СИ ЕСТАБЛИШМЕНТ	315	315
БИ ТИ ДЕВЕЛОПМЕНТ СЪРВИСИЗ		
МГ ЕНЕРГЕТИКА И ПРИРОДНИ РЕСУРСИ АД	7	7
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛ.ПЯСЪЦИ АД		223
РИЛА БОРОВЕЦ	3	3
ДРУГИ	12	14
<u>Всичко Задължения към свързани лица</u>	<u>337</u>	<u>562</u>

(ii) Получени краткосрочни заеми

Към 31 март 2007 година няма получени краткосрочни кредити от свързани лица.

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
БИ ТИ ДЕВЕЛОПМЕНТ СЪРВИСИЗ		
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ	-	-
<u>Всичко Краткосрочни заеми от свързани лица</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

14 Дългосрочни заеми

(i) Банкови заеми

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Първа Инвестиционна Банка АД	5867	5867
<u>Всичко банкови заеми</u>	<u>5 867</u>	<u>5867</u>

Гранд хотел Варна АД има сключен договор за кредит с Първа Инвестиционна Банка АД град София от 12 октомври 2006 година. Заемът в размер на 3 000 000 евро е получен за рефинансиране на заем към ДЗИ Банк и за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,7 пункта. Лихвата се заплаща периодично на падежи съгласно погасителен план. Изплащането на главницата по заема започва от 25 януари 2008 година. Срокът на заема е 25 ноември 2011 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Долфин“.

15 Дългосрочни заеми от свързани лица

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ	12 410	12 410
<u>Всичко Задължения по заеми от свързани лица:</u>	<u>12 410</u>	<u>12 410</u>

Балкантурист Елит АД е свързано лице основание & 1 т.12 б."а" от ЗППЦК . Сключен е договор за паричен заем от 5 декември 2005 година за срок от дванадесет месеца. С Анекси от 31 януари 2006 година, 10 март 2006 година, 10 май 2006 година и 04 декември 2006 година заемът е продължен до 05 декември 2011. Заемът е в размер на 12 500 000 лева. Годишната лихва е в размер на 8 %.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

16 Данъци върху дохода

(i) Данъчно облагане

Понастоящем в българското законодателство съществуват множество закони, отнасящи се до данъчното облагане. Пример за такива данъци са данък добавена стойност, корпоративен данък върху печалбата, множество подоходни данъци и други. Законите за данъчното облагане се променят сравнително често.

За разлика от държавите с развита пазарна икономика в тези закони, а и в правилниците за тяхното прилагане съществуват пропуски и неясноти. Прецедентите в тази област са също малко. Често в министерствата и съответните организации съществуват различни мнения относно тълкуването на смисъла на данъчно правните норми, което създава несигурност и възможност за конфликти на мнения. Данъчните декларации, наред с други правно уредени области (като свързаните с митническия и валутен контрол) са обект на преглед и инспекция от страна на различни органи, които са оправомощени да налагат изключително високи глоби и наказателни лихви. Всички тези факти създават значително по-големи данъчни рискове в България, отколкото в страните с развита данъчна система.

Обикновено данъчните декларации са обект на данъчна проверка за период от поне пет години. Ръководството вярва, че Дружеството е в съответствие с изискванията на данъчните закони, но остава рискът, че съответните данъчни органи може да заемат различна позиция, основана на друго тълкуване на закона и ефектът от това върху финансовите отчети да е значим. Фактът, че дадена година или данъчна декларация е била проверена, не изключва възможността от последващи данъчни проверки.

(ii) Данъчни ставки

Следната таблица обобщава данъчните ставки, приложими за Дружеството:

Обяснение на ефективната данъчна ставка

	към 31 март 2007		към 31 декември 2006	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
Печалба/загуба преди данъци	(987)		304	
Корпоративен данък, базиран на законова данъчна ставка	-	10	46	15
Необлагаеми разходи от Отчета за доходите			-	
Необлагаеми приходи от Отчета за доходите			-	
Непризнати разходи за данъчни цели			170	
Непризнати приходи за данъчни цели	-		(26)	
Данъчна загуба			(448)	
Данъчен ефект от непризнати разходи в Отчета за доходите			26	
Данъчен ефект от непризнати приходи в Отчета за доходите			(5)	
Данъчен ефект от			(67)	
<u>Данък върху дохода за внасяне</u>		<u>0</u>		<u>0</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

17 Собствен капитал

(i) Структура на капитала

Към 31 март 2007 и 31 Декември 2006 година акционерната структура а следната:

	към 31 март 2007		към 31 Декември 2006	
	Сума хил.лева	%	Сума хил.лева	%
ПИ ЕФ ЕЙЧ ЕСТАБИЛИШМЪНТ	571	9	571	9
ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ	304	5	304	5
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ	4351	67	4351	67
НОРАМ ИНВЕСТ		-		-
ТРЕНД ИНВЕСТ	195	3	195	3
СЕРДИКОМ АД	920	14	920	14
МИЛА КОМЕРС	60	1	60	1
VULGARIAN MASTER VINTERS	7	0,11	7	0,11
ЕЛАНА ХОЛДИНГ	5	0,08	5	0,08
КАПМАН	4	0,06	4	0,06
СОФИЯ СИТИ ТРЕЙД	1	0,02	1	0,02
ФИЗ.ЛИЦА	69	1	69	1
ДРУГИ	51	1	51	1
Общо	6 538	100	6 538	100

(ii) Резервен фонд

Съгласно член 246 от Търговския закон, акционерните дружества, каквото е и ГХ Варна АД, са длъжни да образуват фонд "Резервен", който да е в размер най-малко на една десета от основния капитал. Източник на фонд "Резервен" е минимум една десета от печалбата, която се заделя, докато средствата във фонда достигнат една десета или по-голяма част от капитала, определена от устава. Други източници на фонд "Резервен" са допълнителни плащания, направени от акционерите, както и други източници, предвидени в устава на Дружеството. Средствата на фонд "Резервен" могат да се използват за покриване на загуби от текущата и предходна година и за увеличение на капитала.

На основание на Решение на ОС от 29 юни 2006 и в съответствие с разпоредбите на Търговския закон, 10% от печалбата на дружеството за 2005 година е разпределена в законовите резерви.

Към 31 март 2007 година законовите резерви възлизат на 207 хиляди лева .

(iii) Премийни резерви

Премийните резерви в размер на 2,366 хиляди лева представляват разликата между номинална и емисионната стойност на акции на Дружеството.

(iv) Допълнителни резерви

Общият размер на допълнителните резерви към 31 март 2007 и 31 Декември 2006 година е 26 725 хиляди лева.

(v) Разпределение на печалбата и дивиденди

На 18 май 2007 година ще бъде проведено редовно общо събрание на дружеството. В проекто-пещението на УС не е засегната точка разпределение на печалба , т.к. Дружеството приключва 2006 година с отрицателен финансов резултат.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

17. Доходи на акция

Доходите на акция са изчислени, като нетната печалба (загуба) за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на средно претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Нетна печалба припадаща се на притежателите на акции-на 1000 акции

<i>В хиляди лева</i>	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
Нетна печалба за годината	<u>(978)</u>	<u>(3 196)</u>
Нетна печалба/(загуба) припадаща се на притежателите на обикновени акции	<u>(0,000151)</u>	<u>(0,00049)</u>

Средно претеглен брой обикновени акции

	към 31 март 2007	към 31 декември 2006
В хиляди броя акции		
Издадени обикновени акции към 1 януари	<u>6 538</u>	<u>6 538</u>
Ново емитиране акции		
Брой обикновени акции	6 538	6 538
Средно претеглен брой акции	<u>6 538</u>	<u>6 538</u>

18. Приходи

Приходите за периодите приключващи на 31 март 2007 и 31 март 2006 година се състоят от:

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Приходи от нощувки	287	158
Приходи от храна и напитки	384	54
Приходи от наеми	12	16
Други приходи от допълнителни услуги	9	3
Други приходи от съпътстващи дейности	319	133
<u>Всичко Приходи от продажби</u>	<u>1011</u>	<u>364</u>

(i) Приходи по хотели

Приходите по хотели за периодите приключващи на 31 март 2007 и 31 март 2006 година са следните:

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Гранд Хотел Варна	536	68
Хотел Лебед	156	177
Хотел Долфин	-	-
Хотел Долфин-Марина	-	-
<u>Всичко Приходи от хотели:</u>	<u>692</u>	<u>245</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

18. Приходи, продължение

(i) Приходи по хотели, продължение

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Балнеология	2	3
Басейни и плажове	18	2
Транспорт	-	-
Други, нетни	96	-
Казино	203	114
<u>Всичко приходи от други дейности:</u>	<u>319</u>	<u>119</u>

(ii) Гранд Хотел Варна - приходи

Приходите на Гранд Хотел Варна за периодите приключващи на 31 март 2007 и 2006 година са следните:

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	98	9
Туроператори	47	
Всичко Приходи от нощувки	145	9
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	307	27
Туроператори	65	-
Всичко Приходи от хранене	372	27
Наем	12	15
Други приходи от хотел	7	13
Други приходи	-	3
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>536</u>	<u>67</u>

(iii) Хотел Лебед – приходи

Приходите на Хотел Лебед за периодите приключващи на 31 март 2007 и 2006 година са следните:

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	142	149
Туроператори	-	-
Всичко Приходи от нощувки	142	149
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	12	26
Туроператори	-	-
Всичко Приходи от хранене	12	26
Наем		
Други приходи от хотел	2	2
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>156</u>	<u>177</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

За 2006 година периодът на опериране на хотел Долфин е 12 май- 14 октомври а за 2005 година периодът на опериране на хотел Долфин е 01 май – 28 октомври.

19 Разходи

(i) Разходи по функционално предназначение

За периодите приключващи на 31 март 2007 и 2006 година, разходите за дейността по функционално предназначение са следните:

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
<u>Хотели:</u>		
Гранд Хотел Варна	287	92
Хотел Лебед	31	39
Хотел Долфин		1
Хотел Долфин-Марина		
<u>Всичко Разходи на хотели:</u>	<u>318</u>	<u>132</u>
<u>Разходи за други дейности:</u>		
Балнеология	23	8
Басейни и плажове	47	47
Транспорт	32	21
Поддръжка	178	692
Казино	71	294
Други	20	10
<u>Всичко Разходи за други дейности:</u>	<u>371</u>	<u>1 072</u>
<u>Общо себестойност на продажбите</u>	<u>689</u>	<u>1 204</u>
Разходи за провизии (освободени провизии), нетни		
Разходи за амортизации	608	602
Разходи по продажби	22	18
Административни разходи	543	461
<u>Всичко оперативни разходи</u>	<u>1 862</u>	<u>2 285</u>

(ii) Разходи по икономически елементи

За периодите приключващи на 31 март 2007 и 2006 година по икономически елементи са следните:

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Разходи за материали	383	310
Разходи за външни услуги	225	778
Разходи за амортизации	608	602
Разходи за заплати и осигуровки	356	253
Разходи за данъци	91	183
Други разходи за дейността	44	117
<u>Всичко Разходи по икономически елементи:</u>	<u>1 707</u>	<u>2 243</u>
Балансова стойност на продадените активи	155	42
<u>Всичко Оперативни разходи:</u>	<u>1 862</u>	<u>2 285</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

20 Разходи за персонала

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Заплати и възнаграждения	288	203
Разходи за социални осигуровки и надбавки	68	50
Начислени неизползвани отпуски		
Разходи, свързани с обезщетения при пенсиониране		
<u>Всичко разходи за персонал</u>	<u>356</u>	<u>253</u>

21 Брутна оперативна печалба преди разходи за амортизации

За периодите приключващи на 31 март 2007 и 2006 година, брутната оперативна печалба преди разходи за амортизация е както следва:

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Хотели:		
Гранд Хотел Варна	249	(24)
Хотел Лебед	125	138
Хотел Делфин	-	(1)
Хотел Делфин-Марина	-	-
	-	-
<u>Всичко Печалба (загуба) на хотели:</u>	<u>374</u>	<u>113</u>
	-	-
Други дейности:		
Балнеология	(21)	(5)
Басейни и плажове	(29)	(45)
Транспорт	(32)	(21)
Казино	132	(180)
Други	(102)	(702)
<u>Всичко Печалба (загуба) от други дейности:</u>	<u>(52)</u>	<u>(953)</u>
<u>Печалба (загуба) преди амортизации:</u>	<u>322</u>	<u>(840)</u>

22 Финансови приходи/ разходи

За периодите приключващи на 31 март 2007 и 2006, финансовите приходи/ разходи са съответно :

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Разходи за лихви	(142)	(83)
Приходи от лихви	10	104
Нетна печалба/загуба от промяна на валутните курсове	(1)	58
Други нетни финансови разходи	(3)	(9)
<u>Всичко нетни финансови приходи/разходи</u>	<u>(136)</u>	<u>70</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

23 Разходи за данъци

Отчетен в отчета за доходите

	към 31 март 2007	към 31 март 2006
Разход за данък за текущия период	-	-
Отсрочен данък	0	0
Разход за данък	0	0

24 Финансови рискови фактори

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България. Операциите на Дружеството са предимно в български лева и евро.

Риск от промяна на лихвените равнища

Рискът от промяна на лихвените равнища представлява ефектът от бъдещи промени в преобладаващото равнище на лихвени проценти върху дейността на Дружеството. Промените в пазарните лихвени проценти оказват пряко влияние върху договорно определените парични потоци, свързани с някои финансови активи и пасиви и върху справедливата стойност на други. Несъответствията в сумата на активите и пасивите, които падежират или подлежат на предоговаряне в определен период излагат Дружеството на лихвен риск. Дружеството управлява несъответствията между лихвоносните активи и пасиви с регулярно наблюдение на промените в лихвените равнища и предоговаряне на експозициите в случай на необходимост.

Основният лихвен процент на Българска Народна Банка към 31 март 2007 и 2006 година е 3,52% и 2.28 % съответно.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

25 Ликвиден риск

Към 31 март 2007, активите и пасивите по остатъчен матуритет са както следва:

	До 1 месец	1-3 месеца	3-6 месеца	6 месеца до 1 година	1-5 години	Неопределен падеж	Общо
Материални запаси	55	136	114	41			376
Вземания и предоставени аванси	39		135	283			457
Вземания от свързани предприятия			79	1408			1487
Парични средства и еквиваленти	574						574
Дялови участия в дъщерни и други предприятия						55	55
Вземания по предоставени заеми на свързани лица					488		488
Имоти, машини, съоръжения, оборудване						44 201	44201
Нематериални активи						52	52
Отсрочени данъчни активи (корпоративен данък)					374		374
Активи	668	166	328	1732	862	44 253	48064
Задължения по банкови заеми					5122		5122
Задължения по заеми от свързани предприятия					12410		12410
Задължения към свързани предприятия				336			336
Текущи задължения	157	1048	630				1835
Текуща част на дългосрочни задължения по банкови и търговски заеми				1810			1810
Пасиви	157	1048	630-	2146	17532	-	21513
Ликвиден Гап	511	(822)	(302)	(414)	(17044)	44 308	26551

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

26 Влияние на сезонния характер на дейността

Хотелите Долфин, Долфин-Марина и Рубин са сезонни хотели и оперират само през активния сезон. За хотел Долфин периодът на опериране за 2007 година е от 12 май до 14 октомври. За хотел Долфин Марина периодът на опериране е както следва за 2007 година е от 01 май до 30 септември. За хотел Рубин периодът на опериране е както следва за 2007 година е от 12 май до 07 октомври. Гранд Хотел Варна и хотел Лебед са отворени през цялата година.

27 Сделки със свързани лица

През 2006 година, Дружеството е имало следните сделки със свързани лица по повод предоставени услуги:

Свързано лице	Основание за свързаност	Тип на транзакцията	Обем на транзакция	Крайно салдо
БАЛКАНТУРИСТ АД СОФИЯ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	КОМИСИОННИ	0)	0
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛ.ПЯСЪЦИ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ	(223)	0
ПИ ЕФ ЕЙЧ СИ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ	0	315
РЕЛАКС КЛУБ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	ЦЕСИЯ	0	0
РИЛА БОРОВЕЦ		СТОКИ И УСЛУГИ	3	3
ДРУГИ				11
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРЕДОСТАВНИ УСЛУГИ И ДОСТАВКИ				336
БАЛКАНТУРИСТ АД	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ	(27)	10
БАЛКАНТУРИСТ ЛИМИТЕД	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ	27	27
РЕЛАКС КЛУБ АД	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ	12	1408
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ,М-ЛИ	-	3
РИЛА БОРОВЕЦ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ,М-ЛИ	-	0
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЕАД	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ,М-ЛИ	33	33
ГРАНД ХОТЕЛ БЪЛГАРИЯ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ		2
БАЛКАНТУРИСТ ХОТЕЛС ЕНД	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ		2
РИЗОРТС		ХОТЕЛСКИ		2
		УСЛУГИ		2
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ				1487

28 Промени в приблизителните оценки

Няма необичайни по характер промени в приблизителните оценки на отчетените суми.

29 Съществени събития след края на отчетния период

Няма съществени събития, настъпили след датата на междинното счетоводно отчитане.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

30 Условни задължения

- Няма информация за заведени Арбитражни дела
- Съдебни дела

дело№	ищец	интерес	статус/коментар
В.Гр. д 137/2004 ВОС, ТО	Татяна Атанасова	1 637.52 лв	Обезщетение по чл.225 КТ С решение от 24.09.2004г. съдът уважава иска. Решението не е влязло в сила, предявена касационна жалба на 04.11.2004г.
Адм.д.№1971/2004г. ВОС	“Гранд хотел Варна” АД срещу Акт№03/27.08.2004г. на Басейнова дирекция Черноморски район	135 034.50 лв.	Правно основание чл.37, ал.2 във вр. с чл.6, ал.1 от ЗАП
гр. д. № 916/05 ВОС	Божанка Божинова и Димитър Димитров	Главница 39 000 лв. Лихви 23 000 лв.	Правно основание чл.49 и чл.86 ЗЗД. С решение от 12.03.2007г. исковете по чл.49 са уважени за сумата от 20 000 лв. Общо, а исковете по чл.86 са уважени до размера на 5 498.50 лв. За всеки от ищците. Решението не е влязло в сила.
т.д. № 54/05 ВОС	“Гранд хотел Варна” АД срещу “Натурела” ДЗЗД	Главница 32 667 лв. Лихви 5 869.97 лв.	Правно основание чл.79 и чл.86 ЗЗД. Постановено решение от 23.02.2007г., с което исковете са уважени.
гр.д. № 21405/06 СРС	“Гранд хотел Варна” АД срещу “Гамма Дизайн” ООД	Главница 6 330.82 лв	Правно основание чл.322, ал.1 от ГПК
Адм.д. №50/2007г. АС – гр. София	“Гранд хотел Варна” АД срещу РА№2900332/03.10.2006г. на НАП – ТД ГДО	Главница 579 000 лв. Лихви 140 772.64 лв.	Правно основание чл.152, ал.1 от ДОПК