

---

МЕЖДИНЕН ФИНАСОВ ОТЧЕТ  
ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С  
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
КЪМ 30 ЮНИ 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 30 юни 2007 и 2006 година е 1075 и 902 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
3 Търговски, други вземания и предоставени аванси, нетно	2
3 Вземания от свързани лица (нетно)	3
4 Материални запаси	4
5 Имоти, съоръжения и оборудване	4
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	12
15 Дългосрочни заеми от свързани лица	12
16 Данъци върху дохода	12
17 Собствен капитал	13
17. Доходи на акция	14
18. Приходи	15
19 Разходи	18
20 Разходи за персонала	19
21 Брутна оперативна печалба преди разходи за амортизации	19
22 Финансови приходи/ разходи	19
23 Разходи за данъци	20
24 Финансови рискови фактори	20
25 Ликвиден риск	21
26 Влияние на сезонния характер на дейността	22
27 Сделки със свързани лица	24
29 Съществени събития след края на отчетния период	24
30 Условни задължения	25

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

### 1 Парични средства и парични еквиваленти

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от:

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
<u>Парични средства в брой</u>		
в лева	275	198
във валута	29	124
<u>Всичко парични средства в брой</u>	<u>304</u>	<u>322</u>
<u>Парични средства в банкови сметки</u>		
в лева	-	96
във валута	19	8
<u>Всичко парични средства в банкови сметки</u>	<u>40</u>	<u>104</u>
<u>Кредитни карти</u>	<u>5</u>	<u>20</u>
<u>Всичко Парични средства и парични еквиваленти</u>	<u>349</u>	<u>446</u>

### 3 Търговски, други вземания и предоставени аванси, нетно

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 години, нетно, са на обща стойност 1 923 и 1 137 хиляди лева съответно и се състоят от:

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
<u>Търговски вземания</u>		
БФСС	18	18
ГЮФА БЪЛГАРИЯ	24	24
КАЗИНО ТЕХНОЛОГИИ	1	23
КОЛОС 60	4	4
ПРЕСГРУПА МОНИТОР	23	22
ФК ЛИТЕКС	9	9
ФК ЦСКА		
ФАРМ КОНСУЛТ	3	-
ФК КАЛИАКРА	2	
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЕАД	64	
ДРУГИ	27	16
EUROPEAN COMMISSION	8	
САЛДО ГОСТИ	1 415	72
<u>Всичко Търговски вземания</u>	<u>1 598</u>	<u>188</u>

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

**(ii) Други вземания (нетно)**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
Аванси към доставчици	68	35
Служебни аванси	16	21
ДДС за възстановяване	150	30
Вземания от националния осигурителен институт	3	12
Разходи за бъдещи периоди	36	19
Вземания по предоставени търговски заеми	-	746
Други	52	86
<u>Всичко Други вземания</u>	<u>325</u>	<u>949</u>
<u>Всичко Вземания и предоставени аванси от трети лица, нетни</u>	<u>1 923</u>	<u>1 137</u>

**(iii) Обезценка**

	Търговски вземания	Клиенти по аванси
Обезценка, към 30 юни 2007	(134)	(1)

**3 Вземания от свързани лица (нетно)**

<u>Вземания от свързани лица, нетни</u>	<u>основание за свързаност</u>	<u>вид на сделката</u>	<u>към 30 юни 2007</u>	<u>към 31 декември 2006</u>
БАЛКАНТУРИСТ АД СОФИЯ	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги	85	36
ГРАНД ХОТЕЛ БЪЛГАРИЯ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	хотелски услуги	2	2
БАЛКАНТУРИСТ ХОТЕЛС ЕНД РИЗОРТС	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	хотелски услуги	2	2
РЕЛАКС КЛУБ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	продажба стоки, материали, услуги	1 425	1 396
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	продажба на стоки и материали, услуги	3	3
ПАРАДАЙЗ БИИЙЧ	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	продажба на стоки и материали, услуги	2	-
БАЛКАНТУРИСТ ЛИМИТЕД ЛИХТЕНЩАЙН	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги	419	-
БИ ТИ ДЕВЕЛОПМЕНТ СЪРВИСИЗ ЕАД	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги	6	-
ДРУГИ	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	хотелски услуги	1	1
<u>Всичко Вземания от свързани лица, нетни</u>			<u>1 945</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 30 юни 2007 година вземанията в размер на 1 425 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 30 юни 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 транзакции 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 419 хиляди лева е формирано на основание договор от 29 декември 2003 година и анекс от 01юни 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 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 30 юни 2007 година вземанията в размер на 85 хиляди лева са по фактурирани предоставени услуги.

Към 30 юни 2007 година няма обезценка на вземания от свързани лица

### 4 Материални запаси

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година, материалните запаси включват:

	към 31юни 2007	към 31 декември 2006
Материали за текуща дейност	93	73
Горива	16	7
Строителни материали	30	21
Технически материали	52	53
Други	133	47
Всичко Материали	324	201
Храни и напитки	268	182
<b><u>Всичко Материални запаси</u></b>	<b><u>592</u></b>	<b><u>383</u></b>

### 5 Имоти, съоръжения и оборудване

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година имотите, съоръженията и оборудването включват:

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2007 И 2006 ГОДИНА

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

<b>5 Имоти, съоръжения и оборудване, продължение</b>	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	-	52	344	371	-	1 230	1 997
Трансфери (от разходи за изграждане на ДА)	-	-	-	-	-	-	-
Излезли / Трансфери	-	(17)	(221)	(142)	-	(1 204)	(1 584)
<u>Отчетна стойност към 30 юни 2007</u>	8 849	48 220	4 762	3 306	746	33	65 916
<b><u>Амортизация</u></b>							
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		944	89	153	30		1 216
Отписана / Трансфери		-	(24)	(87)			(111)
Към 30 юни 2007		15 926	3 596	2 381	511		22 414
<b>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2005</b>	<b>8 849</b>	<b>35 072</b>	<b>1 074</b>	<b>762</b>	<b>322</b>	<b>-</b>	<b>46 079</b>
<b><u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2006</u></b>	<b><u>8 849</u></b>	<b><u>33 203</u></b>	<b><u>1 108</u></b>	<b><u>762</u></b>	<b><u>265</u></b>	<b><u>7</u></b>	<b><u>44 194</u></b>
<b><u>Имоти, съоръжения, нетни, към 30 юни 2007</u></b>	<b><u>8 849</u></b>	<b><u>32 294</u></b>	<b><u>1 166</u></b>	<b><u>925</u></b>	<b><u>235</u></b>	<b><u>33</u></b>	<b><u>43 502</u></b>

Към 30 юни 2007 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 при лихва Годишния EURIBOR + 4.7 пункта. Заемът падежира на 25 юни 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 Първа Инвестиционна Банка в размер на 1 000 000 евро при лихва Годишния EURIBOR + 4.4 пункта. Заемът падежира на 25 ноември 2011 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
<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>	<u>4</u>	<u>62</u>	<u>6</u>		<u>72</u>
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>					
<u>Баланс към 1 януари 2005</u>	<u>1</u>	<u>29</u>	<u>6</u>		36
Амортизация за годината	1	8			9
Излезли		(3)			(3)
<u>Баланс към 31 декември 2005</u>	<u>2</u>	<u>34</u>	<u>6</u>		<u>42</u>
<b>Балансова стойност</b>					
<u>Към 01 януари 2005</u>	<u>2</u>	<u>36</u>	<u>-</u>		<u>39</u>
<u>Към 31 декември 2005</u>	<u>2</u>	<u>28</u>	<u>-</u>		<u>30</u>
<b>Отчетна стойност</b>					
<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>	<u>4</u>	<u>60</u>	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>96</u>
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>					
<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>	<u>2</u>	<u>34</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>40</u>
<b>Балансова стойност</b>					
<u>Към 01 януари 2006</u>	<u>2</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30</u>
<u>Към 31 декември 2006</u>	<u>2</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>56</u>
<b>Отчетна стойност</b>					
<u>Отчетна стойност към 1 януари 2007</u>	4	60	-	32	96
Придобити активи	-	638	-	16	654
Излезли	-			-	-
<u>Отчетна стойност към 30 юни 2007</u>	<u>4</u>	<u>698</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>750</u>
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>					
<u>Баланс към 1 януари 2007</u>	2	34	-	4	40
Амортизация за годината		4	-	2	6
Излезли	-			-	-
<u>Баланс към 30 /ни 2007</u>	<u>2</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>46</u>
<b>Балансова стойност</b>					
<u>Към 01 януари 2007</u>	<u>2</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>56</u>
<u>Към 30 юни 2007</u>	<u>2</u>	<u>660</u>	<u>-</u>	<u>42</u>	<u>704</u>

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

### 7 Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година, инвестициите в асоциирани предприятия са както следва:

	към 30 юни 2007		към 31 декември 2006	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	55	50	55	50

### 8 Дългосрочни вземания

Към 30 юни 2007 Дружеството има вземания по предоставени търговски заеми от Хотел Интернационал ЕАД по 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.

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЕАД	87	-
ГЛОБУС АД		6
<b>Всичко Предоставени търговски заеми</b>	<b>87</b>	<b>6</b>

### 9 Дългосрочни вземания от свързани лица

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година, предоставените заеми на свързани лица, се състоят от:

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
РЕЛАКС КЛУБ АД	93	41
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	371	359
ЕМ ДЖИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ		
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД	66	
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЕАД		8
<b>Всичко Предоставени заеми на свързани лица</b>	<b>530</b>	<b>408</b>

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.

С Решение №2 от 10 април 2007 година на СГС, Гранд хотел Варна АД не е свързано лице с Хотел Интернационал ЕАД по свързано лице по ДР от ЗППЦК, § 1, т.12, б.

	дата	Главница	Лихва	Общо
РЕЛАКС КЛУБ АД	<b>30 юни 2007</b>	<b>91</b>	<b>2</b>	<b>93</b>
в т.ч.				
	2005	275	3	278
	Януари.06	79	4	83
	февруари,2006	4 885	40	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)

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

**9 Дългосрочни вземания от свързани лица, продължение**

септември-декември 2006	31	1	32
януари-март 2007	(16)	(1)	(17)
април.-юни 2007	67	2	69

Заемът към Свети Константин АД е по Договор за кредит от 1999 г. със срок на погасяване 30.10.2009 година. 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
<b>СВЕТИ КОНСТАНТИН АД</b>		<u>183</u>	<u>188</u>	<u>371</u>
	към 30 юни 2007			
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

Заемът на Интернационал Златни пясъци АД е въз основа на Споразумение от 05.01.2003 г. Размер на заема до 2000000 лева при месечна лихва в размер на ОЛП + 10 пункта. Погасяване чрез прихващане или погасителен план.

	дата	Главница	Лихва	Общо
<b>ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД</b>				
	<u>към 30 юни 2007</u>	<u>63</u>	<u>3</u>	<u>66</u>
в т.ч.	януари- юни 2007	61	1	62
		2	2	4

**10 Текуща част от дългосрочните заеми**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
ЛИЗИНГ ТОВАРНИ АВТОМОБИЛИ	1	1
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	235	
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	745	1
<b><u>Всичко Текуща част от дългосрочни задължения по банкови и търговски заеми</u></b>	<u>981</u>	<u>2</u>

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

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“.

С договор от 15 юни 2007 година Първа Инвестиционна Банка Ад предоставя на Гранд хотел Варна АД банков кредит в размер на 1 000 000 евро за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,4 пункта, но не по-малко от 8,5 % годишна лихва. Срокът на заема е 25 юни 2012 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Лебед“.

## 11 Активи по отсрочени данъци

Към 30 юни 2007 година Дружеството формира актив по отсрочен данък

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
Търговски и други вземания	(12)	(12)
Загуба	(362)	(362)
<u>Данъчни активи/пасиви</u>	<u>(374)</u>	<u>(374)</u>
Нетирание на отсрочените данъци	-	-
<b><u>Нетни данъчни активи/пасиви</u></b>	<b><u>(374)</u></b>	<b><u>(374)</u></b>

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 30 юни 2007
Търговски и други вземания	(12)		(12)
Доходи на персонала		-	-
Загуба	(362)		(362)
<b><u>Всичко движение на временните разлики</u></b>	<b><u>(374)</u></b>		<b><u>(374)</u></b>

## 12 Търговски и други задължения

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година търговските и други задължения са на обща стойност 3 420 и 2120 хиляди лева и включват:

### (i) Търговски задължения

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
АГРИМА АД	14	
БМК	21	4
БИБЕНДУМ		4
ВИНАРНА БЪЛГАРИЯ АД	23	23
ВАНЕСА ХЛЯБ	-	-
ДЕСС ЕООД	-	1
АЛЕКС МОТОРС	2	
ИНТЕРФРУКТ		-
ИНТЕРФРУКТ БЪЛГАРИЯ ЕООД	19	-

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

**12 Търговски и други задължения, продължение**

**(i) Търговски задължения**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
ИНТЕРТРЕЙД	-	8
БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ	19	19
ЕСО КОМЕРС	5	9
ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ	99	
БЕЛВЕДЕРЕ ДИСТРИБУЦИЯ ЕООД	-	42
ВЕЕС ООД	19	19
ЖЕНЯ ВЕ ООД	97	23
БУЛРИБ НОВАКО	2	
МАГРЕ-	3	3
ОМК	3	-
ХМБ ЕКСПРЕС	20	18
ХРИСТА	2	1
ОНТАЙМ ДИСТРИБЮШЪН	2	-
ЕЛИТ 98	2	
УЛТИМА ИНВЕСТ	1	-
БИ ТУ БИ ООД	15	-
КАЗИНО ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ	40	40
Т.С.КРАСИ	3	
ШЕЛ БЪЛГАРИЯ	21	
КЛАС ООД	3	3
КЛУБ ЕСПРЕСО	7	1
Люк КОМ	6	6
НОЖАРОВ ЕООД	10	10
ЛЕРИС ООД	2	-
ЕТ КАМЕЛИЯ САВОВА	2	
СТАР ЕКИП ХОТЕЛ		
ЯНКОВ	1	2
ВАРНА ШЕЛЕ РЕБ ЕКОСЕРВИЗ ООД		
ТОТАЛ ЕЪР	40	40
СГ СЕРВИЗ ЕООД	3	-
СВ.СВ.КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА	3	
ТУРИСТ ТРЪСТ ЕООД	122	122
ЕТ АНДРО		8
ТЕРМОНАТОР ДЗЗД	1	-
ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ ТРАВЕЛ	48	4
ИНТЕРСМАЙЛ	-	3
ВЕКОМЕРЦ	6	6
П.О.Д.	3	
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	7	2
ИЗОТ КАБЕЛАД	46	46
ВИСТА БМ		
ВИНИТЕКС	1	23
ГЕО ПРЕС	4	4
СПАРТАК СЕКЮРИТИ АД		
СИЙЛ ТОП ИНЖЕНЕРИНГ	2	2
ЮВЕНТА	1	
НЕСТЛЕ	11	
ПЕРИЛИС	10	
СЕВЕР ЕКСПОРТ	12	
ИМЕКС	24	
БОГОМИЛ БЪЧВАРОВ	12	
ЮВЕНТА МЕНИДЖ		6
ДРУГИ	748	281
<b>Всичко Търговски задължения</b>	<b>1 973</b>	<b>1 199</b>

**(ii) Други задължения**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
Задължения към персонала	324	191
Задължения към осигурителни предприятия	100	43
Други	3	9
<b>Всичко Други задължения</b>	<b>427</b>	<b>243</b>

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

**12 Търговски и други задължения, продължение**

**(iii) Данъчни задължения**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
Туристическа такса	15	1
Данък общ доход	8	3
Данък сгради и такса смет	64	
Алтернативни данъци	5	3
Задължения по ДОА	557	663
Задължения по ДДС	8	8
<b><u>Всичко Данъчни пасиви</u></b>	<b><u>657</u></b>	<b><u>678</u></b>

**(iv) Задължения по получени търговски заеми**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
ЕМ ДЖИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ	363	

Гранд хотел Варна АД има сключен договор за кредит от 26 февруари 2007 година с Ем Джи Асет Мениджмънт ЕАД. Договорът е за оборотни средства в размер до 3 000 000 лева с годишна лихва 9%. Срокът на договора е до 23 декември 2007 година.

**13 Задължения към свързани лица**

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година, задълженията към свързани лица са както следва:

**(i) Задължения предоставени услуги или фактурирани доставки**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
СЕРДИКОМ	3	
ПИ ЕФ ЕЙЧ СИ ЕСТАБЛИШМЕНТ	315	315
БИ ТИ ДЕВЕЛОПМЕНТ СЪРВИСИЗ	37	
МГ ЕНЕРГЕТИКА И ПРИРОДНИ РЕСУРСИ АД	7	7
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛ.ПЯСЪЦИ АД		223
РИЛА БОРОВЕЦ	3	3
БАЛКАНТУРИСТ ХОТЕЛС ЕНД РИЗОРТС	35	
ДРУГИ	<u>10</u>	14
<b><u>Всичко Задължения към свързани лица</u></b>	<b><u>410</u></b>	<b><u>562</u></b>

**(ii) Получени краткосрочни заеми**

Към 30 юни 2007 са получени следните краткосрочни кредити от свързани лица.

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
БИ ТИ ДЕВЕЛОПМЕНТ СЪРВИСИС	27	-
<b><u>Всичко Краткосрочни заеми от свързани лица</u></b>	<b><u>27</u></b>	<b><u>-</u></b>

Гранд хотел Варна АД има сключен договор за кредит от 23 април 2007 година с Би Ти Девелопмент Сървисис ЕАД. Договорът е за оборотни средства в размер до 300 000 лева с годишна лихва 9%. Срокът на договора е до 29 декември 2007 година. Би Ти Девелопмент Сървисис ЕАД е свързано лице основание & 1 т.12 б."а" от & 1 от ДР на ЗППЦК.

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

**14 Дългосрочни заеми**

**(i) Банкови заеми**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
Първа Инвестиционна Банка АД	1721	
Първа Инвестиционна Банка АД	5122	5 867
<b><u>Всичко банкови заеми</u></b>	<b><u>6 843</u></b>	<b><u>5 867</u></b>

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“.

С договор от 15 юни 2007 година Първа Инвестиционна Банка Ад предоставя на Гранд хотел Варна АД банков кредит в размер на 1 000 000 евро за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,4 пункта, но не по-малко от 8,5 % годишна лихва. Срокът на заема е 25 юни 2012 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Лебед“.

**15 Дългосрочни заеми от свързани лица**

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ	12410	12 410
<b><u>Всичко Задължения по заеми от свързани лица:</u></b>	<b><u>12 410</u></b>	<b><u>12 410</u></b>

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 %.

**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.



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

**17. Собствен капитал, продължение**

**(ii) Резервен фонд**

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.

Към 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година законовите резерви възлизат на 207 хиляди лева и 177 хиляди лева 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 30 юни 2007 и 31 декември 2006 година е 26 725 хиляди лева.

**(v) Разпределение на печалбата и дивиденди**

На 18 май 2007 година бе проведено редовно Общо събрание на Дружеството за 2006 година. Общо събрание на Акционерите прие доклада на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2006 година, годишния счетоводен отчет, Доклада на експерт счетоводителя и Доклада на Директора за връзка с инвеститорите. Общо събрание на Акционерите прие направените промени в Устава на Дружеството и освободи от отговорност членовете на Надзорния и Управителен Съвети за дейността им през 2006 година. Дружеството не разпределя дивиденди за 2006 година.

**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.

<i>В хиляди лева</i>	към 30 юни 2007	към 31 Декември 2006
Нетна печалба за годината	<u>(1 568)</u>	<u>(3 196)</u>
Нетна печалба/(загуба) принадлежаща се на притежателите на обикновени акции	<u>(0.00024)</u>	<u>(0.00049)</u>

**Средно претеглен брой обикновени акции**

	към 30 юни 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
<b>Средно претеглен брой акции</b>	<u><b>6 538</b></u>	<u><b>6 538</b></u>

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

## 18. Приходи

Приходите за периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година се състоят от:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
Приходи от нощувки	2 076	1 036
Приходи от храна и напитки	1 768	617
Приходи от наеми	53	37
Други приходи от допълнителни услуги	58	56
Други приходи от съвпътстващи дейности	513	2 362
<b>Всичко Приходи от продажби</b>	<b>4 468</b>	<b>4 108</b>

### (i) Приходи по хотели

Приходите по хотели за периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година са следните:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<b>Приходи от продажби по хотели</b>		
Гранд Хотел Варна	1 920	736
Хотел Лебед	460	448
Хотел Долфин	425	227
Хотел Долфин-Марина	522	335
Хотел Рубин	575	-
<b>Всичко Приходи от хотели:</b>	<b>3 902</b>	<b>1 746</b>

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

Хотел Долфин, хотел Долфин-Марина и хотел Рубин са сезонни хотели и оперират само през активния сезон (от 1 май до 31 октомври). За 2007 периодът на опериране на хотел Долфин е 06 април – 09 април; 27 април – 02 май; 20 май - . хотел Долфин Марина започва работа на 06 май 2007 година, а хотел Рубин на 15 май. За 2006 година периодът на опериране на хотел Долфин е 12 май- 14 октомври, а на хотел Долфин Марина 01 май – 30 септември. За 2005 година периодът на опериране на хотел Долфин е 01 май – 28 октомври, и хотел Долфин-Марина съответно 01 май – 26 октомври

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<b>Приходи от други дейности:</b>		
Балнеология	106	51
Басейни и плажове	50	19
Транспорт	11	1
Други, нетни	196	446
Казино	203	1 845
<b>Всичко Други приходи:</b>	<b>566</b>	<b>2 362</b>

С решение № 1233/12.10.2006 година Държавната комисия по хазарта разреши да се прекрати действието на разрешение № 844/06.07.2006 година за организиране на хазартни игри в игрално казино Гранд казино „Варна”.

С решение № 46/05.01.2007 година Държавната комисия по хазарта разреши да се прекрати действието на разрешение № 1138/28.09.2006 година за организиране на хазартни игри в игрално казино Гранд хотел „Интернационал”.

С решение № 1506/15.12.2006 година Държавната комисия по хазарта даде разрешение за организиране на хазартни игри с игрални автомати в игрална зала с адрес: КК „Боровец”, община Самоков, хотел „Рила”.

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

**18. Приходи, продължение**

**(ii) Гранд Хотел Варна - приходи**

Приходите на Гранд Хотел Варна за периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година са следните:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	287	107
Туроператори	558	270
Всичко Приходи от нощувки	845	377
<u>Приходи от хранене</u>	-	-
На място	866	177
Туроператори	174	96
Всичко Приходи от хранене	1 040	273
Наем	11	37
Други приходи от хотел	24	49
<b><u>Всичко Приходи:</u></b>	<b><u>1 920</u></b>	<b><u>736</u></b>

**(iii) Хотел Лебед – приходи**

Приходите на Хотел Лебед за периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година са следните:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	200	259
Туроператори	183	90
Всичко Приходи от нощувки	383	349
<u>Приходи от хранене</u>	-	-
На място	31	44
Туроператори	36	50
Всичко Приходи от хранене	67	94
Други приходи от хотел	10	5
<b><u>Всичко Приходи:</u></b>	<b><u>460</u></b>	<b><u>448</u></b>

**(iv) Хотел Долфин – приходи**

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	35	10
Туроператори	215	103
Всичко Приходи от нощувки	250	113
<u>Приходи от хранене</u>	-	-
На място	43	10
Туроператори	131	103
		0
Всичко Приходи от хранене	174	113
Други приходи от хотел	1	1
<b><u>Всичко Приходи:</u></b>	<b><u>425</u></b>	<b><u>227</u></b>

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

**18. Приходи, продължение**

**(iv) Хотел Долфин – приходи**

Хотел Долфин започна своята дейност през 2007 година на 06 април – 09 април; 27 април – 02 май; 20 май -. 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.

**(v) Хотел Долфин Марина– приходи**

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<u>Приходи от нощувки</u>	-	-
На място	36	25
Туроператори	261	172
Всичко Приходи от нощувки	297	197
<u>Приходи от хранене</u>	-	-
На място	23	19
Туроператори	199	118
Всичко Приходи от хранене	222	137
Други приходи от хотел	3	1
<b><u>Всичко Приходи:</u></b>	<b><u>522</u></b>	<b><u>335</u></b>

Хотел Долфин –Марина отвори врати за своите гости на 06 май 2007 година. За 2006 година периодът на опериране на хотел Долфин Марина 01 май – 30 септември а за 2005 година периодът на опериране на хотел Долфин Марина е 01 май – 28 октомври

**(vi) Хотел Рубин – приходи**

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<u>Приходи от нощувки</u>	-	-
На място	11	-
Туроператори	290	-
Всичко Приходи от нощувки	301	-
<u>Приходи от хранене</u>	-	-
На място	15	-
Туроператори	250	-
Всичко Приходи от хранене	265	-
Други приходи от хотел	9	-
<b><u>Всичко Приходи:</u></b>	<b><u>575</u></b>	<b><u>-</u></b>

Хотел Рубин посрещна първите си гости на 15 май 2007 година.

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

## 19 Разходи

### (i) Разходи по функционално предназначение

За периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година, разходите за дейността по функционално предназначение са следните:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<u>Хотели:</u>		
Гранд Хотел Варна	983	1 089
Хотел Лебед	191	123
Хотел Долфин	192	150
Хотел Долфин-Марина	195	159
Хотел Рубин	307	-
<b><u>Всичко Разходи на хотели:</u></b>	<b><u>1 868</u></b>	<b><u>1 521</u></b>
<u>Разходи за други дейности:</u>		
Балнеология	69	43
Басейни и плажове	165	233
Транспорт	91	114
Поддръжка	614	1 250
Казино	77	1 615
Други	186	115
<b><u>Всичко Разходи за други дейности:</u></b>	<b><u>1 202</u></b>	<b><u>3 370</u></b>
<u>Общо себестойност на продажбите</u>	<u>3 070</u>	<u>4 891</u>
Разходи за провизии (освободени провизии), нетни		
Разходи за амортизации	1 222	1 204
Разходи по продажби	122	131
Административни разходи	1 289	1 064
Други разходи		
<b><u>Всичко оперативни разходи</u></b>	<b><u>5 703</u></b>	<b><u>7 290</u></b>

### (ii) Разходи по икономически елементи

За периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година по икономически елементи са следните:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
Разходи за материали	1 403	1 352
Разходи за външни услуги	738	2 063
Разходи за амортизации	1 222	1 204
Разходи за заплати и осигуровки	1 209	826
Разходи за данъци	183	386
Други разходи за дейността	70	820
<b><u>Всичко Разходи по икономически елементи:</u></b>	<b><u>4 825</u></b>	<b><u>6 651</u></b>
Балансова стойност на продадените активи	878	639
<b><u>Всичко Оперативни разходи:</u></b>	<b><u>5 703</u></b>	<b><u>7 290</u></b>

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

## 20 Разходи за персонала

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
Заплати и възнаграждения	982	203
Разходи за социални осигуровки и надбавки	227	50
<b><u>Всичко разходи за персонал</u></b>	<b><u>1 209</u></b>	<b><u>253</u></b>

## 21 Брутна оперативна печалба преди разходи за амортизации

За периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година, брутната оперативна печалба преди разходи за амортизация е както следва:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<b>Хотели:</b>		
Гранд Хотел Варна	937	(353)
Хотел Лебед	269	325
Хотел Делфин	233	77
Хотел Делфин-Марина	327	176
Хотел Рубин	268	
<u>Всичко Печалба (загуба) на хотели:</u>	<u>2 034</u>	<u>225</u>
	-	
<b>Други дейности:</b>		
Балнеология	37	8
Басейни и плажове	(115)	(214)
Транспорт	(80)	(113)
Казино	126	230
Други	(604)	(919)
<u>Всичко Печалба (загуба) от други дейности:</u>	<u>(636)</u>	<u>(1 008)</u>
<b><u>Печалба (загуба) преди амортизации:</u></b>	<b><u>1 398</u></b>	<b><u>(783)</u></b>

## 22 Финансови приходи/ разходи

За периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006, финансовите приходи/ разходи са съответно :

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
Разходи за лихви	(316)	(241)
Приходи от лихви	21	272
Нетна печалба/загуба от промяна на валутните курсове	(8)	201
Други нетни финансови разходи	(30)	(27)
<b><u>Всичко нетни финансови приходи/разходи</u></b>	<b><u>(333)</u></b>	<b><u>205</u></b>

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

### 23 Разходи за данъци

	към 30 юни 2007	към 31 декември 2006
Разход за данък за текущия период		
<u>Текуща година</u>		-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики		(374)
Ефект от по-ниските данъчни ставки		-
Ефект от трансформация на временните разлики в постоянни		-
<u>Общо разходи за отсрочени данъци</u>		(374)
<u>Общо разход за данък в отчета за доходите</u>		(374)

### 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 30 юни 2007 и 2006 година е 3,84 % и 2.56 % съответно.

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

## 25 Ликвиден риск

Към 30 юни 2007, активите и пасивите по остатъчен матуритет са както следва:

	Падеж					Неопределен падеж	Общо
	До 1 месец	1-3 месеца	3-6 месеца	6 месеца до 1 година	1-5 години		
Материални запаси	377	133	82				592
Вземания и предоставени аванси	1 534	139	150	36			1 859
Вземания от свързани предприятия			2 009				2 009
Парични средства и еквиваленти	349						349
Търгуеми ценни книжа, дялови участия в дъщерни и други предприятия						55	55
Вземания по предоставени търговски заеми					87		87
Вземания по предоставени заеми на свързани лица					530		530
Имоти, машини, съоръжения, оборудване						43 502	43 502
Нематериални активи						704	704
Актив по отсрочен данък					374		374
<b>Активи</b>	<b>2 260</b>	<b>272</b>	<b>2 241</b>	<b>36</b>	<b>617</b>	<b>44 261</b>	<b>50 061</b>
Задължения по банкови заеми					6 843		6 843
Задължения по заеми от свързани предприятия	27				12 410		12 437
Задължения към свързани предприятия				410			410
Текущи задължения	2 630	427	363				3 420
Текуща част на дългосрочни задължения по банкови и търговски заеми	-	-	-	981			981
<b>Пасиви</b>	<b>2 657</b>	<b>427</b>	<b>363</b>	<b>1 391</b>	<b>19 253</b>	<b>-</b>	<b>24 091</b>
<b>Ликвиден Гап</b>	<b>(397)</b>	<b>(155)</b>	<b>1 878</b>	<b>(1 355)</b>	<b>(18 636)</b>	<b>44 261</b>	<b>25 970</b>

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

**26 Влияние на сезонния характер на дейността**

**(i) Заетост по легла**

За периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година, процента на заетост е както следва:

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<b>Гранд Хотел Варна</b>		
Годишен капацитет	100 076	68 432
Заети легла	22 825	13 223
<b>Процентна заетост</b>	<b><u>22.81%</u></b>	<b><u>19.32%</u></b>
<b>Хотел Лебед</b>		
Годишен капацитет	38 912	46 336
Заети легла	21 803	22 384
<b>Процентна заетост</b>	<b><u>56.0%</u></b>	<b><u>48.3%</u></b>
<b>Хотел Долфин</b>		
Сезонен капацитет	19500	19 500
Заети легла	9714	6 654
<b>Процентна заетост</b>	<b><u>49.8%</u></b>	<b><u>34.1%</u></b>
<b>Хотел Долфин Марина</b>		
Сезонен капацитет	24080	26 230
Заети легла	13099	8 412
<b>Процентна заетост</b>	<b><u>54.4%</u></b>	<b><u>32.1%</u></b>
<b>Хотел Рубин</b>		
Сезонен капацитет	28106	
Заети легла	17117	
<b>Процентна заетост</b>	<b><u>60.9%</u></b>	<b>=</b>

**(ii) Заетост по стаи**

За периодите приключващи на 30 юни 2007 и 2006 година, заетостта по стаи е както следва

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<b>Гранд Хотел Варна</b>		
Годишен капацитет	50 282	34 424
Заети стаи	14 944	9 133
<b>Процентна заетост</b>	<b><u>29.7%</u></b>	<b><u>26.5%</u></b>
<b>Хотел Лебед</b>		
Годишен капацитет	19 456	23 168
Заети стаи	14 646	14 056
<b>Процентна заетост</b>	<b><u>75.3%</u></b>	<b><u>60.7%</u></b>

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

**26 Влияние на сезонния характер на дейността, продължение**

**(ii) Заетост по стаи, продължение**

	към 30 юни 2007	към 30 юни 2006
<b>Хотел Долфин Марина</b>		
Сезонен капацитет	12 040	13 115
Заети стаи	6 484	4 531
<b><u>Процентна заетост</u></b>	<b><u>53.9%</u></b>	<b><u>34.5%</u></b>
<b>Хотел Долфин</b>		
Сезонен капацитет	10 000	10 000
Заети стаи	4 887	3 519
<b><u>Процентна заетост</u></b>	<b><u>48.9%</u></b>	<b><u>35.2%</u></b>
<b>Хотел Рубин</b>		
Сезонен капацитет	12 784	
Заети стаи	8 138	
<b><u>Процентна заетост</u></b>	<b><u>63.7%</u></b>	=

Хотелите Долфин, Долфин-Марина и Рубин са сезонни хотели и оперират само през активния сезон (от 1 май до 31 октомври). За 2007 периодът на опериране на хотел Долфин е 06 април – 09 април; 27 април – 02 май; 20 май - . хотел Долфин Марина започва работа на 06 май 2007 година, а хотел Рубин на 15 май. За 2006 година периодът на опериране на хотел Долфин е 12 май- 14 октомври, а на хотел Долфин Марина 01 май – 30 септември. Гранд Хотел Варна и хотел Лебед са отворени през цялата година.

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

## 27 Сделки със свързани лица

През 2007 година Дружеството е имало следните сделки със свързани лица по повод предоставени услуги:

Свързани лице	Основание за свързаност	Тип на транзакцията	Обем на транзакция	Крайно салдо
БАЛКАНТУРИСТ АД СОФИЯ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	КОМИСИОННИ	-	0
БАЛКАНТУРИСТ ХОТЕЛС ЕНД РИЗОРТС	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	СПОРАЗУМЕНИЕ	35	35
МГ ЕНЕРГЕТИКА И ПРИПОДНИ РЕСУРСИ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГА ХОТЕЛСКИ	-	7
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛ.ПЯСЪЦИ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ	(223)	-
ПИ ЕФ ЕЙЧ СИ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	ЦЕСИЯ	-	315
РИЛА БОРОВЕЦ	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	СТОКИ И УСЛУГИ	3	3
БИ ТИ ДЕВЕЛПМЕНТ СЪРВИСИЗ ЕАД	&1 т.3 ДР ОТ ЗКПО	СТОКИ И УСЛУГИ	37	37
ДРУГИ			-	13
<b><u>ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</u></b>				<b><u>410</u></b>
БАЛКАНТУРИСТ АД	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ УСЛУГИ	49	85
БАЛКАНТУРИСТ ЛИМИТЕД	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ УСЛУГИ	419	419
РЕЛАКС КЛУБ АД	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ,М-ЛИ	29	1425
ИНТЕРНАЦИОНАЛ ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ,М-ЛИ	-	3
ПАРАДАЙЗ БИЙЧ	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ,М-ЛИ	2	2
БАЛКАНТУРИСТ ХОТЕЛС ЕНД РИЗОРТС	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ УСЛУГИ		2
ГРАНД ХОТЕЛ БЪЛГАРИЯ АД	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ УСЛУГИ		2
БИ ТИ ДЕВЕЛПМЕНТ СЪРВИСИЗ ЕАД	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	ХОТЕЛСКИ УСЛУГИ	6	6
ДРУГИ	&1 Т.3 ДР ОТ ЗКПО	УСЛУГИ,М-ЛИ	1	1
<b><u>ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНЯ</u></b>				<b><u>1 945</u></b>

## 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

<i>дело№</i>	<i>ищец</i>	<i>интерес</i>	<i>статус/коментар</i>
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.
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 ищите. Решението не е влязло в сила.
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