



ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД
К о н с о л и д и р а н
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За
Периода приключващ на 30 септември 2007 година

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|---|----------|
| МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ | 3 |
| СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС | 4 |
| МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧЕН ПОТОК | 5 |
| МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЯНА В КАПИТАЛА | 6 |
| ПОДБРАНИ ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | 7 |
| Счетоводни политики | 7 |
| Транзакции елиминирани при консолидация | 8 |
| Малцинствено участие | 8 |
| Дълготрайни материални активи | 8 |
| Нематериални активи | 9 |
| Дългосрочни инвестиции | 9 |
| Дългосрочни вземания | 9 |
| Търговски и други вземания | 10 |
| Материални запаси | 10 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 10 |
| Заеми | 10 |
| Други дългосрочни задължения | 11 |
| Търговски и други задължения | 11 |
| Свързани лица | 11 |

Златни Пясъци АД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

За периода приключващ на 30 септември 2007 година

| В хиляди лева | Бел. | 2007 | 2006 |
|--|------|--------------|--------------|
| Нетни приходи от продажби | | 33,428 | 28,349 |
| Други приходи от дейността | | 3,595 | 2,726 |
| Разходи за материали | | (1,485) | (1,242) |
| Разходи за външни услуги | | (7,542) | (5,735) |
| Разходи за амортизация | | (4,577) | (4,523) |
| Разходи за персонала | | (4,033) | (3,294) |
| Балансова стойност на продадени активи | | (10,346) | (7,016) |
| Други разходи за дейността | | (3,011) | (1,281) |
| Печалба от оперативна дейност | | <u>6,029</u> | <u>7,984</u> |
| Нетни финансови приходи /(разходи) | | (960) | (1,673) |
| Печалба преди данъчно облагане | | <u>5,069</u> | <u>6,311</u> |
| Разходи за данъци | | <u>(564)</u> | <u>(870)</u> |
| Печалба за периода | | <u>4,505</u> | <u>5,441</u> |
| Малцинствено участие | | 13 | 37 |
| Основен доход на акция | | 0.69 | 0.84 |

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представени на страници от 7 до 11

Изпълнителен директор : _____

Финансов директор: _____



Златни Пясъци АД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Към 30 септември 2007 година
В хиляди лева

| | Бел. | 2007 | 2006 |
|--|------|----------------|----------------|
| Нетекущи Активи | | | |
| Дълготрайни материални активи | 1 | 85,829 | 90,016 |
| Дълготрайни нематериални активи | 2 | 685 | 87 |
| Дългосрочни инвестиции | 3 | 1,281 | 1,281 |
| Дългосрочни вземания | 4 | 4,615 | 4,615 |
| Активи по отсрочени данъци | | 627 | 627 |
| Общо нетекущи активи | | <u>93,037</u> | <u>96,626</u> |
| | | | |
| Търговски и други вземания | 5 | 32,641 | 26,118 |
| Материални запаси | 6 | 19,775 | 7,716 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 | 11,064 | 1,989 |
| Общо текущи активи | | <u>63,480</u> | <u>35,823</u> |
| Общо активи | | <u>156,517</u> | <u>132,449</u> |
| | | | |
| Капитал | | | |
| Основен капитал | | 6,493 | 6,493 |
| Резерви | | 97,990 | 99,347 |
| Финансов резултат, нетно | | 1,278 | (4,516) |
| Общо капитал и резерви | | <u>105,761</u> | <u>101,324</u> |
| | | | |
| Малцинствено участие | | 442 | 438 |
| | | | |
| Пасиви | | | |
| Заеми | 8 | 8,389 | 10,694 |
| Други дългосрочни задължения | 9 | 1,787 | 2,332 |
| Отсрочени данъчни задължения | | 320 | 320 |
| Общо дългосрочни пасиви | | <u>10,496</u> | <u>13,346</u> |
| | | | |
| Заеми | | 3,297 | 6,033 |
| Търговски и други задължения | 10 | 36,521 | 11,308 |
| Общо текущи пасиви | | <u>39,818</u> | <u>17,341</u> |
| Общо капитал и пасиви | | <u>156,517</u> | <u>132,449</u> |

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представени на страници от 7 до 11

Изпълнителен директор : _____

Финансов директор: _____



Златни Пясъци АД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧЕН ПОТОК

За периода, приключващ на 30 септември 2007 година

В хиляди лева

| | Бел. | 2007 | 2006 |
|--|------|----------------|----------------|
| Основна дейност | | | |
| Постъпления от клиенти и други дебитори | | 64,063 | 28,853 |
| Плащания към доставчици и други кредитори | | (41,170) | (18,070) |
| Платени/възстановени косвени данъци, нетно | | (5,326) | (2,266) |
| Платени корпоративни данъци | | (825) | (264) |
| Плащания за заплати, осигуровки и други | | (3,748) | (3,111) |
| Други плащания | | (1,107) | (1,504) |
| Паричен поток от оперативна дейност | | <u>11,887</u> | <u>3,638</u> |
| Инвестиционна дейност | | | |
| Постъпления от дълготрайни активи | | 5,538 | 2,068 |
| Плащания за дълготрайни активи | | (2,011) | (1,638) |
| Предоставени заеми | | (239) | (196) |
| Получени средства от предоставени заеми | | 391 | 1,616 |
| Други постъпления / плащания | | | |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | <u>3,679</u> | <u>1,850</u> |
| Финансова дейност | | | |
| Получени заеми | | 3,072 | 4,874 |
| Платени заеми | | (8,350) | (8,093) |
| Платени лихви | | (849) | (924) |
| Платени лизингови вноски | | (364) | (257) |
| Паричен поток от финансова дейност | | <u>(6,491)</u> | <u>(4,400)</u> |
| Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти | | 9,075 | 1,088 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | | <u>1,989</u> | <u>1,277</u> |
| Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември | | <u>11,064</u> | <u>2,365</u> |

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представен на страници от 7 до 11

Изпълнителен директор : _____

Финансов директор: _____



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЯНА В КАПИТАЛА

За годината, приключваща на 30 септември 2007 година

| В хиляди лева | Малци | | Допълнителни и и законови резерви | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------|---|------------------|---------------------------|---------|
| | нст.уча стие | Основен капитал | | | | |
| Салдо към 1 януари 2007 година | 438 | 6,493 | 95,774 | 3,573 | (4,516) | 101,324 |
| Други изменения в собствеността | | | (1,261) | (96) | 1,289 | 33 |
| Финансов резултат за текущия период | | | | | 4,505 | 4,505 |
| Салдо към 30 септември 2007 година | 442 | 6,493 | 94,513 | 3,477 | 1,278 | 105,761 |

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представени на страници от 7 до 11

Изпълнителен директор : _____



Финансов директор: _____

ПОДБАНИ ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

А) База за изготвяне и съответствие

Настоящият Финансов отчет представлява съкратен комплект в съответствие с Международен стандарт за финансово отчитане N 34.

При изготвянето му се следват счетоводна политика и методи за оценка и изчисление непроменени в сравнение с оповестените в последния годишен финансов отчет. При изготвянето на междинния отчет са взети предвид всички значими промени относно класификацията и оценката на активи и пасиви и са признати разходи за обезценка.

Б) Влияние на сезонния характер на дейността

Предметът на дейност на Групата се състои в предоставяне на хотелиерски услуги и свързаните с тях туроператорска, агентийска 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 питейни води. Дейността 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) База за консолидация

Дъщерни дружества

Дъщерни са онези предприятия, които са контролирани от Дружество-майка. Контрол съществува, когато Дружеството-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 започване на контрола до датата на прекратяване на контрола. В настоящият отчет са включени следните контролирани дружества:

1. "ЕРП Златни Пясъци" АД гр. Варна
2. "В и К Златни Пясъци" ООД гр. Варна
3. "Паркстрой Златни Пясъци" ООД гр. Варна
4. "Бисер Златни Пясъци" АД гр. Варна
5. "Голдън Трейдинг" ООД гр. София
6. „ЕСП Златни Пясъци" ООД гр. Варна

ТРАНЗАКЦИИ ЕЛИМИНИРАНИ ПРИ КОНСОЛИДАЦИЯ

При изготвяне на консолидирания финансов отчет са елиминирани вътрешно-групови разчети и трансакции, както и нереализирани печалби, възникващи в резултат на вътрешно-групови сделки. Нереализираните печалби, възникващи при трансакции с асоциирани предприятия и съвместно управлявани дружества, са елиминирани до размера на участие на Групата в съответното предприятие. Нереализираните печалби, възникващи при трансакции с асоциирани предприятия се елиминират срещу размера на инвестициите в асоциираното предприятие. Нереализираните загуби, се елиминират по същия начин като нереализираните печалби, но само в случай, че не съществува доказателство за обезценка. Делът на дружеството-майка в капитала на всяко от дъщерните дружества се елиминира срещу инвестицията в него.

МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ

Малцинственото участие, представено в консолидирания финансов отчет е определено на база на действителната капиталова и акционерна структура на дъщерните дружества като неговото отделяне от нетните активи и текущия финансов резултат е направено преди консолидационните корекции.

1. *ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ*

| В хиляди лева | Земя и сгради | Машини и съоръжения | Други дълготрайни активи | Разходи за придобиване на ДМА | Общо |
|--|---------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------|----------|
| <i>Отчетна стойност</i> | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2007 година | 98,219 | 23,125 | 6,945 | 838 | 129,127 |
| Придобити | 132 | 816 | 1,543 | 1,673 | 4,164 |
| Отписани | (9,503) | (6) | (113) | (800) | (10,422) |
| Салдо към 30 септември 2007 година | 88,848 | 23,935 | 8,375 | 1,711 | 122,869 |
| <i>Амортизация и загуби от обезценка</i> | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2007 година | 24,501 | 10,373 | 4,237 | - | 39,111 |
| Разходи за амортизация | 2,321 | 1,516 | 629 | - | 4,466 |
| Отписана | (6,487) | (5) | (45) | - | (6,537) |
| Салдо към 30 септември 2007 година | 20,335 | 11,884 | 4,821 | | 37,040 |
| <i>Балансова стойност</i> | | | | | |
| Към 30 септември 2007 година | 68,513 | 12,051 | 3,554 | 1,711 | 85,829 |

Дълготрайни материални активи, състоящи се от земи и сгради с обща балансова стойност в размер на 21,290 хил. лева са ипотекирани, наземни пристанищни съоръжения с обща балансова стойност в размер на 79 хил. лева са заложени, като обезпечения по получени инвестиционни кредити.

2. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| В хиляди лева | Права върху собственост | Програмни продукти | Други | Общо |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------|-------|------|
| Балансова стойност | | | | |
| Към 1 януари 2007 година | 24 | 5 | 58 | 87 |
| Към 30 септември 2007 година | 11 | 2 | 672 | 685 |

3. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

| В хиляди лева | 2007 | 2006 |
|---|--------------|--------------|
| Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал | 1,038 | 1,038 |
| Дългосрочни инвестиции в други дружества | 243 | 243 |
| | <u>1,281</u> | <u>1,281</u> |

4. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

| В хиляда лева | 2007 | 2006 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Вземания от свързани лица | 4,615 | 4,615 |
| | <u>4,615</u> | <u>4,615</u> |

5. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

| В хиляда лева | 2007 | 2006 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Вземания от свързани лица | 13,138 | 13,203 |
| Търговски вземания | 17,152 | 10,811 |
| Съдебни и присъдени вземания | 124 | 102 |
| Вземания по данъци | 176 | 210 |
| Вземания по търговски кредити | 236 | 820 |
| Други вземания | 1,815 | 972 |
| | <u>32,641</u> | <u>26,118</u> |

6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

| В хиляда лева | 2007 | 2006 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Апартаменти и гаражи за продажба | 2,856 | 5,394 |
| Незавършено строителство | 16,388 | 1,738 |
| Материали | 514 | 570 |
| Стоки | 17 | 14 |
| | <u>19,775</u> | <u>7,716</u> |

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| В хиляда лева | 2007 | 2006 |
|--------------------------|---------------|--------------|
| Парични средства в банки | 15 | 112 |
| Парични средства в брой | 11,049 | 1,877 |
| | <u>11,064</u> | <u>1,989</u> |

8. ЗАЕМИ

| В хиляда лева | 2007 | 2006 |
|-----------------------------------|--------------|---------------|
| <i>Дългосрочни пасиви</i> | | |
| Дългосрочна част на получен заем | 7,928 | 10,319 |
| Финансов лизинг | 461 | 375 |
| | <u>8,389</u> | <u>10,694</u> |
| <i>Краткосрочни пасиви</i> | | |
| Краткосрочна част на получен заем | 16 | 5,822 |
| Финансов лизинг | 513 | 211 |
| | <u>529</u> | <u>6,033</u> |

9. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| В хиляди лева | 2007 | 2006 |
|-----------------|--------------|--------------|
| Получени аванси | 1,787 | 2,332 |
| | <u>1,787</u> | <u>2,332</u> |

ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| В хиляди лева | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към доставчици | 3,350 | 3,273 |
| Задължения към свързани предприятия | 50 | 61 |
| Получени аванси | 28,425 | 4,211 |
| Задължения към бюджета | 1,853 | 975 |
| Задължения към персонала | 670 | 638 |
| Дължими социални осигуровки | 139 | 92 |
| Други | 2,034 | 2,058 |
| | <u>36,521</u> | <u>11,308</u> |

11. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочни вземания от свързани лица

| Свързано лице | Вид на сделката | 2007 | 2006 |
|---------------|----------------------|--------------|--------------|
| Златни АД | Даден заем | 2,065 | 2,065 |
| Акваполис ООД | Даден заем | 1,814 | 1,814 |
| Акваполис ООД | Вземания по продажби | 736 | 736 |
| | | <u>4,615</u> | <u>4,615</u> |

Краткосрочни вземания от свързани лица

| Свързано лице | Вид на сделката | 2007 | 2006 |
|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| Златни АД | Вземания по продажби | 11,958 | 11,754 |
| Златни АД | Даден заем | 514 | 705 |
| Акваполис ООД | Вземания по продажби | 180 | 212 |
| Акваполис ООД | Даден заем | 486 | 532 |
| | | <u>13,138</u> | <u>13,203</u> |

Краткосрочни задължения към свързани лица

| Свързано лице | Вид на сделката | 2007 | 2006 |
|---------------|------------------------|-----------|-----------|
| Златни АД | Задължения по продажби | 48 | 59 |
| Акваполис ООД | Задължения по продажби | 2 | |
| | | <u>50</u> | <u>61</u> |