

Бележки към консолидирания финансов отчет

Бел.	Стр.	Бел.	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7	19 Дългосрочни вземания	31
2. База за изготвяне	7	20 Търговски и други вземания	31
3. Значими счетоводни политики	9	21 Материални запаси	32
4. Определяне на справедливите стойности	19	22 Парични средства и парични еквиваленти	32
5. Управление на финансовия риск	19	23 Основен капитал	32
6. Отчитане по сегменти	22	24 Основен доход на акция и доход на акция с намалена стойност	32
7. Други приходи от дейността	25	25 Резерви	33
8. Разходи за материали	25	26 Други дългосрочни задължения	33
9. Разходи за външни услуги	25	27 Отложени данъчни активи и пасиви	34
10. Разходи за персонала	26	28 Търговски и други задължения	35
11. Балансова стойност на продадени активи	26	29 Търговски и банкови заеми	35
12. Други разходи от дейността	26	30 Финансови инструменти	37
13. Нетни финансови приходи (разходи)	26	31 Свързани лица	41
14. Разходи за данъци	27	32 Дружества в Групата	42
15. Дълготрайни материални активи	28	33 Събития след датата на баланса	43
16. Нематериални активи	29		
17. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	30		
18. Други инвестиции	31		

Бележки към консолидирания финансов отчет**1. Статут и предмет на дейност**

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

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

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

В изпълнение на изискванията на § 17 от ПЗР на Закона за енергетиката, дъщерното дружество ЕРП Златни пясъци АД е преобразувано чрез отделяне с придобиване по реда на чл. 262в от Търговския закон, като имуществото, служещо за осъществяване на дейността обществено снабдяване с електрическа енергия на територията на к.к. Златни пясъци, гр. Варна, е прехвърлено в дъщерното дружество "ЕСП Златни пясъци" ООД. С Решение Л-228/26.04.2007 г. Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) разрешава отделянето на дейността обществено снабдяване с електрическа енергия на територията на к.к. Златни пясъци от ЕРП Златни пясъци АД и прехвърлянето и в ЕСП Златни пясъци ООД. На база на посоченото по-горе Решение ДКЕВР издава на ЕСП Златни пясъци ООД лицензия Л-228-22/26.04.2007 г. за осъществяване на дейността обществено снабдяване с електрическа енергия на територията на к.к. Златни пясъци и прекратява лицензията на ЕРП Златни пясъци за осъществяване на дейността обществено снабдяване. С решение на Варненския окръжен съд от 11.07.2007 година е регистрирано преобразуването на ЕРП Златни пясъци АД и е прехвърлено имуществото, служещо за осъществяване на дейността обществено снабдяване с електрическа енергия на територията на к.к. Златни пясъци в ЕСП Златни пясъци ООД. Стойността на нетните активи прехвърлени от ЕРП Златни пясъци АД към ЕСП Златни пясъци ООД към датата на съдебното решение е 1,802 хил. лева.

Дъщерното дружество – ЕРП Златни пясъци АД притежава лицензия, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с № Л-142-11 от 13 август 2004 година за разпределение на електрическа енергия. Срокът на лицензиите е 35 години.

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2007 г., е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 24 април 2008 г.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди представени в този финансов отчет.

(б) База за оценка

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**2. База за изготвяне, продължение****(в) Функционална валута и валута на представяне**

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

(г) Използване на оценки и преценки

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

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовите отчети се съдържа в следните бележки:

- Бележка 15 - дълготрайни материални активи
- Бележка 20 - търговски и други вземания
- Бележка 21 – материални запаси

(д) Сравнителна информация

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от финансовия отчет са били коригирани, сравнителните данни са били рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на статиите на Счетоводния баланс, Отчета за доходите и Отчета за паричните потоци в бележките към финансовия отчет.

(е) Корекции от минали години – счетоводни грешки

През 2007 година са установени неначислени разходи през 2006 г. свързани с изграждането на апартаменти Иглика в размер на 915 хил. лева. Сумата от 618 хил. лева от тях се отнасят за апартаменти, гаражи и парко места продадени през 2006 и затова с тази стойност е коригирано перото „Балансова стойност на продадени активи” в Отчета за доходите за 2006 г. и съответно е коригиран размера на „Разходи за данъци” с 91 хил. лева. Останалата част от сумата на корекцията в размер на 297 хил. лева е включена в стойността на перото „Апартаменти и гаражи за продажба”от балансовата статия „ Материални запаси” налични към 31 декември 2006 г.

През 2007 година са установени не начислени приходи за наеми през предходни години в размер на 123 хил лева (67 хил лева за 2006 и 56 хил лева за 2005 г.) . С 56 хил.лева (нетно от данъци 48 хил. лева) е коригирано началното салдо на неразпределената печалба за 2006 година, а с 67 хил.лева (нетно от данъци 57 хил. лева) е коригиран Отчета за доходите за 2006. По преценка на ръководството на Групата тези корекции представляват корекции на грешки от предходни периоди съгласно Международен счетоводен стандарт 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики**

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

(а) База за консолидация**(i) Дъщерни дружества**

Дъщерни са онези предприятия, които са контролирани от Дружество-майка. Контрол съществува, когато 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 поемане на контрола до датата на прекратяване на контрола.

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

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

(iii) Съвместно контролирани предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което две или повече страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол, представляващ споделяне на контрола върху дадена стопанска дейност и съществува само, когато вземането на стратегически финансови и оперативни решения, свързани със стопанската дейност, изисква единодушно съгласие на страните, споделящи контрола върху дейността. Групата отчита участията си в съвместно контролирани предприятия по метода на пропорционалната консолидация, при който метод делът на Групата във всеки един от активите, пасивите, приходите и разходите на съвместно контролираното предприятие се обединява ред за ред със сходни позиции във финансовите отчети на контролиращия съдружник.

(iv) Транзакции елиминирани при консолидация

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

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

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(б) Чуждестранна валута, продължение****(i) Операции в чуждестранна валута**

Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

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

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

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

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

Други инвестиции

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(в) Финансови инструменти, продължение****(i) Недеривативни финансови инструменти, продължение***Търговски други вземания*

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания (виж счетоводна политика (и)).

Лихвени заеми и кредити

Лихвените заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначалната стойност и стойност на падежа се отчита в Отчета за доходите за периода на заема на база на ефективния лихвен процент.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност.

(ii) Акционерен капитал*Обикновени акции*

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

Покупка на акционерен капитал

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

(г) Приходи за бъдещи периоди и получени аванси**Получени аванси**

Получените аванси, отнасящи се до продажбата на апартаменти, представляват платени суми от клиенти съгласно условията на предварителните договори за продажби. Получените аванси се признават на приход към момента на прехвърляне на собствеността и на всички рискове и изгоди свързани с нея. (Виж бележка м „Приходи от продажба на апартаменти ”)

Получените аванси, отнасящи се до предплатени наеми, представляват разликата между възнаграждението, получено за съответния отдаден под наем обект, и сумата на признатия приход по съответния договор. Приходът от наеми се признава на линейна база за периода на съответните договори за наем.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(д) Имоти, машини и съоръжения****(i) Признаване и оценка**

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

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

Някои имоти, машини и съоръжения са били преоценявани на базата индекси, оповестени от Националния Статистически Институт в съответствие с Националното счетоводно законодателство в сила до края на 2002 г.

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

Предполагаемият срок на използване е както следва:

Земя, сгради, инфраструктура

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

Машини и съоръжения

- машини и съоръжения 2 – 3.3 години;

Други материални активи

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(е) Нематериални активи****(i) Нематериални активи, различни от репутация**

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

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

(ж) Активи на лизинг

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

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

(з) Материални запаси

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

(i) Незавършено строителство

Като незавършено строителство е представена собствената на Групата жилищна сграда „Златна котва”, к.к. ”Златни Пясъци”, която е в начален етап на строеж.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(з) Материални запаси, продължение****(ii) Апартаменти и гаражи за продажба**

Като апартаменти и гаражи за продажба са представени непродадените, завършени апартаментите и гаражите в жилищна сграда „Иглика 1” и жилищна сграда „Сирена”, к.к. Златни пясъци. Те се отчитат по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

(и) Обезценка**(i) Финансови активи**

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

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

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

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

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

(ii) Не - финансови активи

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Вноски за пенсиониране

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

(iii) Платен годишен отпуск

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

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

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

(м) Приходи**(i) Продадени стоки**

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

Приходи от продажба на апартаменти

Приходът от продажба на апартаменти се признава когато са прехвърлени съществените рискове и ползи от собствеността върху апартаментите, както и ефективният контрол върху тях.

При продажба на апартаменти, когато Групата не е задължено да извърши допълнителни дейности, приходът се признава в момента на прехвърляне на собствеността и на всички рискове и изгоди свързани с нея. Ако Групата има ангажимент за извършване на допълнителни дейности, възнаграждението за тези допълнителни дейности се признава в Отчета за доходите като приход пропорционално на етапа на тяхната завършеност. В случаите на очаквана загуба при продажба на апартамент, тя се признава незабавно в Отчета за доходите.

(ii) Услуги

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

(iii) Комисионни

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

(iv) Приходи от наем

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

Не се признават приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на възнаграждението, определяне на свързаните със сделката разходи или възможното връщане на стоките.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(н) Плащания по лизингови договори**

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

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

(о) Финансови приходи и разходи

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

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

(п) Данък печалба

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

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

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

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

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

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

(с) Отчитане по сегменти

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

(т) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но не са в сила и не се прилагат

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009)

Стандартът изисква оповестяване по сегменти на база показатели, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти на Групата, за които съществува самостоятелна финансова информация, която се оценява периодично при вземане на решения за разпределение на ресурси и при оценка на изпълнението.

Групата не очаква влизането на стандарта в сила да промени съществено оповестяванията във финансовите му отчети.

Ревизиран МСС 23 Разходи по заеми (в сила от 1 януари 2009)

Промененият стандарт премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат в отчета за доходите в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизирият МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Групата за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Групата. Според преходните разпоредби, Групата ще приложи ревизирия МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

КРМСФО 11 МСФО 2 – Транзакции с групови и собствени акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 март 2007 г.)

Разяснението изисква споразумение за плащане, базирано на акции, в което дадено дружество получава стоки или услуги като възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, да бъде осчетоводено като транзакция за плащане, базирано на акции, уредено чрез акции, независимо как са получени необходимите капиталови инструменти. То също така предоставя насоки за това дали споразуменията за плащане, базирани на акции, при които на доставчиците на стоки или услуги на дадено дружество се предоставят капиталови инструменти на компанията – майка на Групата, трябва да бъдат осчетоводявани като уредени чрез парични средства или уредени чрез акции във финансовия отчет на Групата. Разяснението ще е в сила за финансовия отчет на Групата за 2008 г., но ръководството счита, че *КРМСФО 11* няма да има никакъв ефект върху финансовия отчет.

Бележки към консолидирания финансов отчет**3. Значими счетоводни политики, продължение****(т) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но не са в сила и не се прилагат, продължение**

КРМСФО 12 – Споразумения за концесии на услуги (в сила от 1 януари 2008 г.).

Разяснението предоставя ръководство към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения. Групата счита, че КРМСФО 12 приложим за финансовия отчет за 2008 г., няма да има никакъв ефект върху финансовия отчет.

КРМСФО 13 – Клиентски програми за лоялност

Разяснението засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. КРМСФО 13 приложим за финансовия отчет на Групата за 2008 г., няма да има никакъв ефект върху финансовия отчет.

КРМСФО 14 – МСС 19 – Лимит на актив по план за дефинирани ползи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие (в сила от 1 януари 2008 г.)

Ръководството счита, че КРМСФО 14 няма да има никакъв ефект върху финансовия отчет предвид дейността извършвана от Групата.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки се оповестява допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

Бележки към консолидирания финансов отчет**5. Управление на финансовия риск**

Групата има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези финансови отчети.

Управителния съвет носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Групата.

Кредитен риск

Кредитния риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава.

Приходите се реализират само на вътрешния пазар.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Групата включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Групата установява лимити за покупка от всеки свой клиент. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане

Групата отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективния компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Бележки към консолидирания финансов отчет**5. Управление на финансовия риск, продължение****Кредитен риск, продължение****Инвестиции**

Групата ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с най-висок кредитен рейтинг. Ръководството очаква задълженията по такива договори да бъдат изпълнени.

Гаранции

Политиката на Групата да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителния съвет.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Групата.

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Групата също така има сключени договори за кредити виж бел. 29

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Групата не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки, материали и услуги, с които Групата търгува или влага в производството, са деноминирани в лева и евро
- продажбите на услуги и активи на вътрешния пазар също са деноминирани основно в лева и евро.

Лихвен риск

С изключение на заема получен от Томас Кук, останалите кредити получени от банки са с плаваща лихва. Плаващата част представлява Euribor, което се приема за стабилизиращ фактор.

Бележки към консолидирания финансов отчет**5. Управление на финансовия риск, продължение****Управление на капитала**

Политиката на Борда е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Ръководството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Групата е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 10 и 15 процента; през 2007 г. възвращаемостта е отрицателна 7.2 % (2006: (0.1%)). През годината не е имало промени в управлението на капитала на Групата.

Групата и неговите дъщерни дружества не са предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

6. Отчитане по сегменти

Информация за сегментите е представена по отношение на бизнес сегментите на Групата. Основният формат за отчитане на бизнес сегментите се базира на организационната структура и структурата за вътрешни отчети на Групата. Цените между сегментите се основават на нормалните пазарни условия.

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

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

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

Бизнес сегменти

Групата се състои от следните основни бизнес сегменти:

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

Строителство. Строителство и продажба на апартаменти.

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

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

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

Златни Пясъци АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2007

Бележки към консолидирания финансов отчет

6. Отчитане по сегменти, продължение
Бизнес сектори

	Туризм		Строителство (Пренчислена)		Доставка и разпределение на електричество		Инфраструктура и наеми (Пренчислена)		Доставка на вода		Елиминиране		Общо (Пренчислена)	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>														
Общо външни приходи	10,103	10,436	21,565	10,417	8,009	8,228	5,352	5,805	2,954	2,550			47,983	37,436
Вътрешно-сегментни приходи	23	-	-	-	558	286	6	5	77	201	(664)	(492)	-	-
Общо приходи за сегмента	10,126	10,436	21,565	10,417	8,567	8,514	5,358	5,810	3,031	2,751	(664)	(492)	47,983	37,436
Резултат за сегмента	916	1,413	10,046	1,352	746	2,192	295	1,423	(23)	(18)	(175)	(270)	11,805	6,092
Неразпределени разходи													(17,799)	(2,749)
Резултат от основна дейност													(5,994)	3,343
Нетни финансови разходи													(1,096)	(1,814)
Дял от печалбата (загубата)														
в инвестицион отчитани по метода на собствения капитал													82	(122)
Приходи (разходи) за данък печалба													221	(404)
Печалба (загуба) за периода													(6,787)	1,003

Златни Пясъци АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2007

Бележки към консолидирания финансов отчет

6. Отчитане по сегменти, продължение

Бизнес сектори

	Туризъм		Строителство (Презчислена)		електричество		на		Доставка и разпределение		Инфраструктура и наеми (Презчислена)		Доставка на вода		Елиминиране		Общо (Презчислена)		
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	
	<i>В хиляди лева</i>																		
Активи на сегментите	35,932	53,777	19,315	9,367	9,718	10,062	34,819	34,030	8,190	7,132	(8,772)	(6,962)	99,202	107,406					
Неразпределени активи													36,056	25,463					
Общо активи													135,258	132,869					
Задължения на сегменти	315	392	21,627	4,698	1,152	1,240	6,343	7,720	3,787	2,675	(6,460)	(5,843)	26,764	10,882					
Неразпределени задължения													13,977	20,647					
Общо задължения													40,741	31,529					
Капиталови разходи	614	586	-	-	218	391	171	565	700	9	-	-	1,703	1,551					
Амортизация	3,407	3,925	-	-	705	567	979	893	466	381	(144)	(140)	5,413	5,626					
Неразпределена амортизация													447	282					
Общо разходи за амортизация													5,860	5,908					
Загуби от обезценка на машини, съоръжения и оборудване	4,167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,167

Бележки към консолидирания финансов отчет

7. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	2007	2006
Печалба от продажби на дълготрайни материални активи	3,279	4,590
Обратно проявление на обезценка на вземания	125	169
Приходи от преоценка	80	-
Други приходи от дейността	413	144
	<u>3,897</u>	<u>4,903</u>
Приходи от продажба на дълготрайни активи	6,349	4,934
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(3,070)	(344)
Печалба от продажби на дълготрайни материални активи	<u>3,279</u>	<u>4,590</u>

8. Разходи за материали

В хиляди лева

	2007	2006
Горива	541	483
Резервни части и консумативи	299	106
Електроенергия	442	165
Вода	21	65
Други разходи за материали	406	499
	<u>1,709</u>	<u>1,318</u>

9. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2007	2006
Разходи за туристически услуги	2,395	2,387
Такси	151	189
Ремонти	666	343
Разходи за поддържане	689	375
Местни данъци и такси	524	579
Такса пречистване	392	498
СМР – обекти изградени за клиенти	107	-
Телефонни разходи	183	199
Рекултивация и озеленяване	24	79
Разходи за реклама	216	163
Разходи за комисионни от продажбата на апартаменти	797	241
Застраховки	298	275
Транспортни разходи	82	89
Консултантски услуги	173	160
Наеми	141	57
Възстановяване тротоари и зелени площи	-	11
Други разходи за външни услуги	1,031	636
	<u>7,869</u>	<u>6,281</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

10. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Разходи за заплати	4,025	3,151
Разходи за социални осигуровки	1,490	1,278
Увеличение в начислени неизползвани отпуски	199	186
	<u>5,714</u>	<u>4,615</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2007г. е 442 (2006г: 384 души).

11. Балансова стойност на продадени активи

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Балансова стойност на продадена електроенергия	4,775	4,240
Балансова стойност на продадени апартаменти	11,518	8,562
Балансова стойност на продадена водата	876	725
Балансова стойност на продадени стоки	-	720
	<u>17,169</u>	<u>14,247</u>

12. Други разходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Обезценка на дълготрайни активи	124	4,167
Концесионна такса	1,328	1,247
Отписани и обезценени вземания	2,377	460
Обезценка на материални запаси	-	60
Технологична загуба на електроенергия и вода	344	173
Разходи за алтернативни данъци	37	71
Балансова стойност на бракувани активи и разходи свързани с извеждането им от употреба	14,340	41
Загуба от извеждане на активи	153	-
Други разходи	850	408
	<u>19,553</u>	<u>6,627</u>

13. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Разходи за лихви	(1,335)	(1,822)
Други финансови разходи	(90)	(370)
Валутни отрицателни курсови разлики (нетно)	(52)	-
Финансови разходи	<u>(1,477)</u>	<u>(2,192)</u>
Приходи от лихви	378	373
Приходи от дивиденди	3	-
Валутни отрицателни курсови разлики (нетно)	-	5
Финансови приходи	<u>381</u>	<u>378</u>
Нетни финансови разходи	<u>(1,096)</u>	<u>(1,814)</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

14. Разходи за данъци

Признати в Отчета за доходите

В хиляди лева

	Бел.	2007	2006
Текущи данъчни разходи			
Текущ период		689	914
		<u>689</u>	<u>914</u>
Разсрочени данъчни разходи (приходи)			
Възникване и обратно проявление на временни разлики		(910)	(661)
Намаление в данъчната ставка			151
	27	<u>(910)</u>	<u>(510)</u>
Разходи за данъци, изключващи данъци върху печалбата от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал		<u>(221)</u>	<u>404</u>
Общо данъчни разходи (приходи)		<u>(221)</u>	<u>404</u>

Текущите разходи за данък печалба включват разходи за корпоративен данък – 10% (2006 г. 15%). Корпоративната данъчна ставка за 2008г. ще бъде 10%.

Равнение на ефективната данъчна ставка	2007	2007	2006	2006
Печалба за периода		(6,787)		1,003
Общо данъчни разходи		<u>221</u>		<u>(404)</u>
Печалба без данъчни разходи		<u>(7,008)</u>		<u>1,407</u>
Данък печалба на база законно установената данъчна ставка	(10%)	700	(15%)	(211)
Намаление в данъчната ставка			(8%)	(151)
Необлагаем приход	(2%)	41	2.8%	53
Разходи, неподлежащи на приспадане	3.8%	(265)	(1.3%)	(95)
Непризнати временни разлики	4.7%	(230)	-	-
Други	0.4%	<u>(25)</u>		
	(3.1%)	<u>221</u>	(21.5%)	<u>(404)</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева	Земя, сгради и инфра-структура		Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Авансови плащания за придобиване на дълготрайни материални активи		Общо
Отчетна или намерена стойност							
Салдо към 1 януари 2006	97,880	23,203	6,784	263	128,130		
Придобити	141	564	738	1,551	2,994		
Изписани	(311)	(1,088)	(598)	-	(1,997)		
Трансфери	509	446	21	(976)	-		
Салдо към 31 декември 2006	98,219	23,125	6,945	838	129,127		
Салдо към 1 януари 2007	98,219	23,125	6,945	838	129,127		
Придобити	654	1,436	1,537	1,703	5,330		
Изписани	(29,009)	(177)	(462)	(131)	(29,779)		
Трансфери	496	900	249	(1,645)	-		
Салдо към 31 декември 2007	70,360	25,284	8,269	765	104,678		
Амортизация и загуби от обезценка							
Салдо към 1 януари 2006	16,970	9,615	4,101	-	30,686		
Амортизация	3,375	1,844	651	-	5,870		
Загуби от обезценка	4,167	-	-	-	4,167		
Изписани	(11)	(1,086)	(515)	-	(1,612)		
Салдо към 31 декември 2006	24,501	10,373	4,237	-	39,111		
Салдо към 1 януари 2007	24,501	10,373	4,237	-	39,111		
Амортизация	3,033	1,778	894	-	5,705		
Загуби от обезценка	-	-	-	-	-		
Изписани	(14,159)	(179)	(458)	-	(14,796)		
Салдо към 31 декември 2007	13,375	11,972	4,673	-	30,020		
Балансова стойност							
Към 1 януари 2006	80,910	13,588	2,683	263	97,444		
Към 31 декември 2006	73,718	12,752	2,708	838	90,016		
Балансова стойност							
Към 1 януари 2007	73,718	12,752	2,708	838	90,016		
Към 31 декември 2007	56,985	13,312	3,596	765	74,658		

Дълготрайни материални активи, състоящи се от земи и сгради с обща балансова стойност в размер на 21,185 хил. лева (2006: 32,217 хил. лева) са ипотекирани, а наземни пристанищни съоръжение с обща балансова стойност в размер на 77 хил. лева (2006: 85 хил. лева) са заложен, като обезпечения по получени банкови заеми от дружествата в Групата; Превозно средство с балансова стойност в размер на 21 хил. лева е заложено като обезпечение по банков заем.

През 2007 г. дълготрайни материални активи с балансова стойност 1,315 хил. лева към 31 декември 2007 г. са придобити при условията на финансов лизинг.

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Дълготрайни материални активи, продължение

Загуба от обезценка

През 2007 г Групата е ликвидирала един от своите хотелите и на негово място е започнало изграждане на жилищна сграда, състояща се от апартаменти за продажба. В резултат на това балансовата стойност на хотела в размер на 10,644 е изписана и отчетена в Други разходи в перото „Балансова стойност на бракувани активи и разходи свързани с извеждането им от употреба”.

16. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и лицензи	Програмни продукти	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2006	267	136	164	567
Придобити	-	4	10	14
Отписани	-	-	(4)	(4)
Салдо към 31 декември 2006	267	140	170	577
Салдо към 1 януари 2007	267	140	170	577
Придобити	-	4	706	710
Отписани	-	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2007	267	144	875	1,286
Амортизация и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2006	225	129	98	452
Амортизация	18	6	14	38
Салдо към 31 декември 2006	243	135	112	490
Салдо към 1 януари 2007	243	135	112	490
Амортизация	16	5	134	155
Салдо към 31 декември 2007	259	140	246	645
Балансова стойност				
Към 1 януари 2006	42	7	66	115
Към 31 декември 2006	24	5	58	87
Балансова стойност				
Към 1 януари 2007	24	5	58	87
Към 31 декември 2007	8	4	629	641

Златни Пясъци АД

Консолидиран финансов отчет
към 31 декември 2007

Бележки към консолидиранния финансов отчет

17. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Делът на Групата в печалбите на инвестициите, отчитани по метода на собствения капитал за годината е 82 хил. лева (2006: загуба 122 хил. лева).

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

В хил. лева	Собственост	Текущи активи		Общо активи	Текущи задължения		Общо задължения	Дълго трайни задължения	Общо задължения	Приходи	Разходи	Загуба
		активи	ни активи		активи	задължения						
2006	32.99%	142	11,772	11,914	1,219	7,549	8,768	2,048	2,417	(369)		
Аквалюис ООД (асоциирано предприятие)		142	11,772	11,914	1,219	7,549	8,768	2,048	2,417	(369)		
2007	32.99%	195	11,356	11,551	1,460	6,688	8,157	2,125	1,877	248		
Аквалюис ООД (асоциирано предприятие)		195	11,356	11,551	1,460	6,688	8,157	2,125	1,877	248		

Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Други инвестиции

Дългосрочни инвестиции налични за продажба отчетени по себестойност

<i>В хиляди лева</i>	%	2007	%	2006
Ямболен АД	17.00	1,658	-	-
София Златни Пясъци АД	10.20	232	10.20	232
Травел Златни Пясъци ООД	15.87	7	15.87	7
Малцинствени участия		4		4
		<u>1,901</u>		<u>243</u>

Инвестиции налични за продажба представляват капиталови инструменти отчетани по себестойност. Освен за дружеството Ямболен АД, което е регистрирано на Българската фондова борса, за останалите капиталови инструменти няма котирани пазарни цени и ръководството не е в състояние да определи тяхната справедлива стойност.

19. Дългосрочни вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2007	2006
Дългосрочни вземания		101	-
Вземания от свързани лица	31	736	736
Предоставени заеми на свързани лица	31	3,326	3,879
Предоставени заеми		983	-
		<u>5,146</u>	<u>4,615</u>

20. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2007	2006
Търговски вземания		7,680	7,354
Вземания от свързани лица	31	12,168	11,957
Предоставени аванси на свързани лица	31	7,122	9
Предоставени аванси и предплащания		2,059	4,271
Съдебни и присъдени вземания		36	102
Данъци за възстановяване		318	194
Вземания по търговски кредити		838	824
Вземания по търговски кредити от свързани лица	31	734	1,237
Гаранции		125	117
Разходи за бъдещи периоди		10	9
Други вземания		281	151
		<u>31,371</u>	<u>26,225</u>

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Апартаменти и гаражи за продажба	13,813	5,691
Незавършено строителство	2,398	1,738
Материали	334	570
Стоки	10	14
	<u>16,555</u>	<u>8,013</u>

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

22. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Парични средства в банки	2,386	1,977
Парични средства в брой	15	12
	<u>2,401</u>	<u>1,989</u>

23. Основен капитал

Основния капитал е отчетен по номинална стойност в съответствие със съдебната регистрация на Дружеството. Към 31 декември 2007 година основния капитал включва 6,493,577 обикновени акции (2006: 6,493,577) с номинална стойност от 1 лев. Към 31 декември 2007 г. всички акции са изцяло изплатени.

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

Акционери	Брой акции	%
Златни АД	4,145,500	64
С Травел АД	1,866,643	29
Други акционери – юридически и физически лица	481,434	7
	<u>6,493,577</u>	<u>100</u>

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

Основен доход на акция и доход с намалена стойност

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2007 година се базира на нетната загуба приспадаща се на притежателите на обикновени акции, възлизаща на 6,787 хил. лева (2006 година: печалба в размер на 968 хил. лева) и средно претегления брой на обикновените акции налични за годината приключваща на 31 декември 2007 година от 6,493,577 (2006 година: 6,493,577). Няма фактори, които да водят до изчисления на доход на акция с намалена стойност. Изчислението е направено както следва:

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

Нетна печалба приспадаща се на притежателите на обикновени акции

	2007	2006 преизчислена
Нетна печалба (загуба) за годината (в хиляди лева)	<u>(6,710)</u>	<u>968</u>
Нетна печалба, приспадаща се на притежателите на обикновени акции (в лева)	<u>(1.03)</u>	<u>0.15</u>

Средно претеглен брой обикновени акции

<i>В хиляди акции</i>	2007	2006
Издадени обикновени акции към 1 януари	6,493	6,493
Ефект от изкупени собствени акции	-	-
Средно претеглен брой акции за годината	<u>6,493</u>	<u>6,493</u>

25. Резерви

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Допълнителни резерви	93,635	94,144
Други резерви	3,573	3,573
Общи резерви	<u>1,630</u>	<u>1,630</u>
	<u>98,838</u>	<u>99,347</u>

Допълнителни резерви

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

Други резерви

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

26. Други дългосрочни задължения

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Получени аванси	<u>2,254</u>	<u>2,332</u>
	<u>2,254</u>	<u>2,332</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви произтичат от следните пера:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Дълготрайни материални активи	(1,376)	(520)	262	494	(1,114)	(26)
Вземания	(111)	(241)	-	-	(111)	(241)
Обезценка на вземания	(1)	-	-	-	(1)	-
Задължения по непозвани отпуски	(39)	(34)	-	-	(39)	(34)
Начисл.възнагр.чл42 ЗКПО	(11)	-	-	-	(11)	-
Материални запаси	(6)	(6)	-	-	(6)	(6)
Задължения за доходи на ФЛ	(2)	-	-	-	(2)	-
Финансови активи	-	-	67	-	67	-
Данъчни (активи) пасиви	(1,546)	(801)	329	494	(1,217)	(307)
Нетирание на отсрочените данъци	81	174	(81)	(174)	-	-
Нетни данъчни (активи) пасиви	(1,465)	(627)	248	320	(1,217)	(307)

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

Движение във временните разлики през годината

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

В хиляде лева	Признати в			
	Салдо 1 януари 07	отчета за доходите	Отчетени в капитала	Салдо 31 декември 07
Дълготрайни материални активи	(26)	(1,088)	-	(1,114)
Вземания	(241)	129	-	(112)
Задължения по непозвани отпуски	(34)	(5)	-	(39)
Начисл.възнагр.чл42 ЗКПО	-	(11)	-	(11)
Материални запаси	(6)	-	-	(6)
Задължения за доходи на физически лица	-	(2)	-	(2)
Финансови активи	-	67	-	67
	307	(910)	-	(1,217)

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2007	2006
Задължения към доставчици		2,166	3,592
Получени аванси		21,543	4,806
Задължения към бюджета		296	309
Задължения към свързани лица	31	64	61
Задължения към персонала		804	638
Дължими социални осигуровки		111	93
Други		1,257	2,059
		<u>26,241</u>	<u>11,558</u>

29. Търговски и банкови заеми

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заемите на Групата. За повече информация свързана с експозицията на Групата към лихвен и валутен риск, виж бележка 30.

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Дългосрочни задължения		
Обезпечени банкови заеми	5,218	10,319
Задължения по финансов лизинг	1,072	375
	<u>6,290</u>	<u>10,694</u>
Текущи задължения		
Краткосрочна част на обезпечени банкови заеми	2,610	2,790
Необезпечен търговски заем	2,284	3,032
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	559	211
	<u>5,453</u>	<u>6,033</u>
	<u>11,743</u>	<u>16,727</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Търговски и банкови заеми, продължение

Условия и схема за изплащане

	Валута	Номинален лихвен процент		Матуритет		Балансова стойност	
		2007	2006	2007	2006		
Обезпечени банкови заеми - Райфайзенбанк АД	EUR	Euribor+3.5%	2008-2009	-	2,491		
Обезпечени банкови заеми - Райфайзенбанк АД	EUR	Euribor+4.5%	2007-2010	7,825	10,432		
Необезпечени търговски заеми – Томас Кук, Германия	EUR	7%	2007	2,284	3,032		
Обезпечени банкови заеми – Корпоративна Търговска Банка АД	BGN	Euribor+3.5%	2007	-	175		
Обезпечени банкови заеми – ТБ Алианс България АД	EUR	10.2%	2008	3	11		
Задължения по финансов лизинг	EUR	8%	2007-2011	1,631	586		
Общо лихвоносни задължения				11,743	16,727		

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

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг се плащат както следва:

В хиляди лева	Минимални лизингови плащания			Минимални лизингови плащания		
	2007	Лихва 2007	Главница 2007	2006	Лихва 2006	Главница 2006
По-малко от една година	666	107	559	249	38	211
Между една и пет години	1,170	98	1,072	412	37	375
	1,836	205	1,631	661	75	586

Бележки към консолидирания финансов отчет

30. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Налични за продажба финансови активи	1,901	243
Заеми и вземания	27,008	26,357
Пари и парични еквиваленти	<u>2,386</u>	<u>1,977</u>
	31,295	28,577

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски и други вземания на Групата, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Страни от европейския съюз	21,127	20,417
	2007	2006
Клиенти по продажби на туристически услуги	37	462
Клиенти по продажби на апартаменти	330	497
Клиенти по продажби на ел. енергия	719	1,398
Клиенти по продажби на в и к услуги	467	390
Клиенти продажби услуги и наеми	2,960	862
Вземания от продажби на ДА	4,554	1,897
Други	<u>12,060</u>	<u>14,911</u>
	21,127	20,417

Загуби от обезценка на вземанията на Групата

Вревата структура на търговските вземания на Групата към датата на баланса е:

В хиляди лева

	2007	2007	2006	2006
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С период от 0 до 1 година	7,347	(84)	8,160	(135)
С период от 1 до 2 години	2,383	(330)	1,904	(208)
над 2 години	<u>12,463</u>	<u>(652)</u>	<u>13,155</u>	<u>(2,459)</u>
	22,193	(1,066)	23,219	(2,802)

Бележки към консолидирания финансов отчет

30. Финансови инструменти, продължение

Кредитен риск, продължение

Движението на обезценката на търговски вземания през годината е:

	2007	2006
В хиляди лева		
Обезценка на 1 януари	2,802	2,576
Обезценка, отчетена през годината	432	455
Възстановена през годината обезценка	(125)	(169)
Изписани вземания	(2,043)	(60)
Обезценка към 31 декември	<u>1,066</u>	<u>2,802</u>

Групата е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания.

Ръководството на Групата е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Групата не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Към датата на баланса няма значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в баланса.

Ликвиден риск

По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2007 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	4,953	(4,953)	(4,953)	-	-	-	-
Необезпечени заеми	2,284	(2,443)	-	(2,443)	-	-	-
Обезпечени заеми	7,828	(8,970)	(1,678)	(1,525)	(2,988)	(2,779)	-
Задължения по финансов лизинг	1,631	(1,836)	(334)	(333)	(584)	(585)	-
	<u>16,696</u>	<u>(18,202)</u>	<u>(6,965)</u>	<u>(4,301)</u>	<u>(3,572)</u>	<u>(3,364)</u>	-

31 декември 2006 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	7,344	(7,344)	(7,344)	-	-	-	-
Необезпечени заеми	3,032	(3,245)	-	(3,245)	-	-	-
Обезпечени заеми	13,109	(15,132)	(1,806)	(4,429)	(3,165)	(5,732)	-
Задължения по финансов лизинг	586	(661)	(125)	(125)	(206)	(205)	-
	<u>24,071</u>	<u>(26,382)</u>	<u>(9,275)</u>	<u>(7,799)</u>	<u>(3,371)</u>	<u>(5,937)</u>	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

30. Финансови инструменти, продължение

Валутен риск**Експозиция към валутен риск**

Експозицията на Групата към валутен риск е незначителен, тъй като почти всички продажби за 2007 г. и 2006 г. са реализирани на местния пазар в български лева и евро.

Покупките на стоки и услуги през 2007 г. и 2006 г. са почти изцяло осъществени в български лева и евро.

Заемите когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на българския лев или евро към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Групата поради описаните по-горе обстоятелства.

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск в оригинални валути е както следва:

Валутен риск

	2007				2006			
	BGN	EUR	USD	GBP	BGN	EUR	USD	GBP
<i>в хиляди лева</i>								
Заеми и вземания	25,665	648	55	1	24,234	1,040	56	2
Пари и парични еквиваленти	1,585	463	1	-	1,651	169	1	
Налични за продажба								
финансови активи	1,901	-	-	-	243	-	-	-
Обезпечени банкови заеми	-	(4,003)	-	-	(186)	(6,607)	-	-
Необезпечени заеми	-	(1,167)	-	-	-	(1,550)	-	-
Задължения по финансов								
лизинг	(561)	(547)	-	-	-	(300)	-	-
Търговски и други								
задължения	(4,926)	(12)	-	-	(7,321)	(12)	-	-
Нетна експозиция	23,664	(4,618)	56	1	18,621	(7,260)	57	2

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	2007	2006	2007	2006
<i>в хиляди лева</i>				
Евро	1.95583	1.95583	1.95583	1.95583
Британски паунди	2.86026	2.86892	2.66172	2.91263
Щатски долар (USD) 1	1.42937	1.55944	1.33122	1.48506

Бележки към консолидирания финансов отчет

30. Финансови инструменти, продължение

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	8,267	7,917
Финансови пасиви	(2,287)	(3,043)
	<u>5,980</u>	<u>4,874</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(9,456)	(13,684)
	<u>(9,456)</u>	<u>(13,684)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса не би засегнала отчета за доходите.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. Анализът допуска че всички други променливи, особено валутните курсове са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2006 година.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва

	Ефект от промяна в отчета за доходите		Ефект от промяна в капитала	
	1%	1%	1%	1%
31 Декември 2007	увеличение	намаление	увеличение	намаление
Инструменти с плаваща лихва	(95)	95	-	-
Чувствителност на паричния поток(нето)	<u>(95)</u>	<u>95</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 Декември 2006				
Инструменти с плаваща лихва	(137)	137	-	-
Чувствителност на паричния поток(нето)	<u>(137)</u>	<u>137</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

30. Финансови инструменти, продължение

Справедливи стойности

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности. Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в баланса са представени както следва:

	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Заеми и вземания	27,008	27,008	26,357	26,357
Инвестиции	1,901	1,901	243	243
Пари и парични еквиваленти	2,401	2,401	1,989	1,989
Обезпечен банков заем	(7,828)	(7,828)	(13,109)	(13,109)
Необезпечен заеми	(2,284)	(2,284)	(3,032)	(3,032)
Задължения за финансов лизинг	(1,631)	(1,631)	(586)	(586)
Търговски и други задължения	(4,953)	(4,953)	(7,344)	(7,344)
	<u>14,614</u>	<u>14,614</u>	<u>4,518</u>	<u>4,518</u>

31. Свързани лица

За Златни пясъци АД свързани лица са следните дружества:

- Златни АД – дружество – майка и дружество, което упражнява краен контрол върху Златни пясъци АД;
- С-Травел АД - дружество, което упражнява значително влияние върху Златни пясъци АД;
- Акваполис ООД – асоциирано дружество;
- Голдън Трейдинг – Дружество, върху което Златни пясъци упражнява значително влияние по линия на управление

Дългосрочни вземания от свързани лица

Свързано лице	Вид на сделката	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Предоставен заем	868	2,065
Акваполис ООД	Предоставен заем	2,458	1,814
Акваполис ООД	Търговски вземания	<u>736</u>	<u>736</u>
		<u>4,062</u>	<u>4,615</u>

Краткосрочни вземания от свързани лица

Свързано лице		2007	2006
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Търговски вземания	14,513	11,754
Златни АД	Предоставен заем	-	705
Акваполис ООД	Търговски вземания	236	212
Акваполис ООД	Предоставен заем	82	532
С Травел АД	Търговски вземания	4,541	-
С Травел АД	Предоставен заем	<u>652</u>	<u>-</u>
		<u>20,024</u>	<u>13,203</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

31. Свързани лица, продължение

Краткосрочни задължения към свързани лица

Свързано лица		2007	2006
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Търговски задължения	54	59
Акваполис ООД	Търговски задължения	4	2
С Травел АД	Търговски задължения	6	-
		<u>64</u>	<u>61</u>

Сделки със свързани лица	Вид на сделката	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>			
Златни АД	Продажби на стоки и услуги	46	72
Златни АД	Предоставени заеми	-	605
Златни АД	Натрупани приходи от лихви	34	26
Златни АД	Покупка на услуги	1	15
Златни АД	Изплатен заем	-	189
Златни АД	Получени приходи от лихви	-	53
Златни АД	Разпределени дивиденди	10	-
Акваполис ООД	Продажба на стоки и услуги	73	88
Акваполис ООД	Предоставени заеми	-	45
Акваполис ООД	Натрупани приходи от лихви	-	29
Акваполис ООД	Покупка на услуги	9	9
С-Травел АД	Продажба на услуги	8	-

Транзакции с ръководния персонал

Възнаграждението на управителните органи на Групата за 2007 г. е 492 хил. лева (2006: 260 хил. лева)

През 2007 г. управителните органи на Групата са получили възнаграждения за допълнително оказани услуги на Групата в размер на 126 хил. лева.

32. Дружества в Групата

Групата Златни Пясъци АД се състои от следните дъщерни дружества :

<i>Дъщерни дружества</i>	Акционерен дял	
	2007	2006
ЕРП Златни Пясъци АД	99.00%	99.00%
В и К Златни Пясъци ООД	95.00%	95.00%
Паркстрой Златни Пясъци ООД	99.00%	99.00%
Голден Трейдинг ООД	98.52%	98.52%
Бисер Златни Пясъци АД	99.90%	99.90%
ЕСП Златни Пясъци ООД	76.47%	70.00%

Бележки към консолидирания финансов отчет

33. Събития след датата на баланса

На 25 февруари 2008 г. е сключен договор за покупко-продажба със Златни АД, с който Златни пясъци АД е продало една втора идеална част от собствен на Дружеството недвижим имот за 565 хил. евро.

С договор за встъпване в дълг Дружеството е поело задължение да отговаря за всички задължения на „С Травел” АД по договор за банков кредит в размер на 5,000 хил. евро.

С решение 2255 / 27.02.2008 г. на Върховният административен съд на Република България, е отхвърлена жалбата на ЕРП Златни пясъци против ДРА 420 / 03.09.2004 г. в частта, с която не е признат данъчен кредит в размер на 168 хил. лв. и начислени лихви 74 хил. лв. Решението не подлежи на обжалване.