

"БЯЛАТА ЛАГУНА " АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

1 Резюме на дейността

Предметът на дейност на "Бялата лагуна" АД е предлагане на завършен туристически продукт на международния и вътрешния пазар.

2 Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на всички Международни счетоводни стандарти (МСС)/Международни стандарти за финансови отчети /МСФО/, както са одобрени от Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на недвижимите имоти, отчитани по справедлива стойност.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСС изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 по силата на въведения в България валутен борд.

(2) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Земите и сградите, са представени по справедлива стойност, на база редовни оценки от независим външен оценител, намалена с последващата амортизация на сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Всички други машини и съоръжения са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка на земите и сградите, се отнасят в преоценъчния резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв; всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразпределената печалба от предходни периоди.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите.

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

Разходите по заеми за ИМС се отчитат като текущи разходи през периода за който се отнасят.

2.4 Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.5 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 1 година) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за дейността. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на разходите за дейността в отчета за доходите.

2.6 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки и пари в подотчетните лица. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.7 Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Дружеството изгупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

2.8 Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.9 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отерочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.10 Текущи и отерочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където Дружеството генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отерочен данък се начислява по балансовия метод за съществени временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отерочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отерочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.11 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

2.12 Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

"БЯЛАТА ЛАГУНА " АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(венчки суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.14 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(a) Пазарен риск

(i) Валутно-курсен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е с фиксиран курс към еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсен риск.

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на имотите.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Към 31 декември 2009	1014	7544		
Заеми и лихви по тях /лизинг/	112	7544		
Търговски и други задължения	902			
Към 31 декември 2008	250	6065		
Заеми и лихви по тях/лизинг/	102	6065		
Търговски и други задължения	148			

"БЯЛАТА ЛАГУНА" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

	Към 31 декември	
	2009	2008
Собствен капитал и резерви	18306	89353
Заеми	7656	6167
Пари и парични еквиваленти	1	14

Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(б) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка.

"БЯЛАТА ЛАГУНА" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

5 Имоти, машини и съоръжения

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспорти и средства	Стовански инвентар	Общо
1 януари 2008 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	89902	956	5	153	91016
Натрупана амортизация	(236)	(171)	(5)	(97)	(5090)
Балансова стойност	89666	785		56	90507
Към 31 декември 2008 г.					
Балансова стойност в началото на периода	89666	785		56	90507
Новопридобити			19		19
Отписани		(23)			(23)
Преоценка					
Разход за амортизация	(223)	(49)	(1)	(23)	(296)
Балансова стойност в края на периода	89443	713	18	33	90207
На 31 декември 2008 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	89902	926	24	153	91005
Натрупана амортизация	(459)	(213)	(6)	(120)	(798)
Балансова стойност	89443	713	18	33	90207
Към 31 декември 2009г.					
Балансова стойност в началото на периода	89443	713	18	33	90207
Новопридобити					
Отписани					
Разход за амортизация	(176)	(42)	(4)	(23)	(245)
Преоценка	(70364)				(70364)
Балансова стойност в края на периода	18905	671	14	10	19600
На 31 декември 2009 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	19514	926	24	153	20617
Натрупана амортизация	(609)	(255)	(10)	(143)	(1017)
Балансова стойност	18905	671	14	10	19600

Ако земите и сградите не бяха оценявани, техните стойности щяха да бъдат:

	2009	2008
Отчетна стойност	2235	2235
Натрупана амортизация	(192)	(133)
Балансова стойност	2043	2102

Последната оценка на ИМС за които се прилага допустимия алтернативен подход за последваща оценка е извършена на 31 декември 2009г. от независими лицензирани оценители. Справедливата стойност е определена на база на пазарните цени на имотите.

"БЯЛАТА ЛАГУНА " АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 (Продължение)
 31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

6	Активи в строителство и ависи	2009	2008
	Кавално-помпена станция	509	509
	Разходи по ново строителство	3821	2135
	Проекти и проучвателни работи,вкл. за маркетинг, визуализация	725	725
	Други	82	82
	Аванси за строителство и проектиране	1770	1735
7	Нематериални активи		
	Като нематериален актив в отчета е представена стойността на лицензия за туроператорска дейност		
8	Други финансови активи		
	Дружеството притежава участия след обезценка в:	2009	2008
	Каварна инфраструкчър електрик ООД	0.5	0.5
	Каварна инфраструкчър уотър ООД	0.5	0.5
9	Търговски и други вземания		
		Към 31 декември	
		2009	2008
	Търговски вземания	3	2
	Други вземания	104	110
	ДДС за възстановяване	318	219
	Обезценки	(78)	(80)
		<u>347</u>	<u>251</u>
10	Парични средства и еквиваленти		
	Паричните средства представени в отчета са изцяло налични по банкови сметки		
11	Акционерен капитал		
		Брой акции	Обикновени Акции хил. лв.
	Към 31 декември 2008 г.	<u>4 300 000</u>	<u>4300</u>
	Към 31 декември 2009 г.	<u>4 300 000</u>	<u>4300</u>

Регистрираните обикновени акции са **4 300 000** броя (2008: **4 300 000** броя) с номинална стойност **1** лев за акция (2008: **1** лев за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

"БЯЛАТА ЛАГУНА" АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 (Продължение)
 31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

12 Преоценъчни резерви

	Резерв от преценка на инвестиции	Резерв от преценка на ИМС	Законов резерв	Други резерви	Общо
Салдо на 1 януари 2008 г.		87573			87573
Салдо на 31 декември 2008 г.		87573			87573
Салдо на 1 януари 2009 г.		87573			87573
Преоценка		(70364)			(70364)
Салдо на 31 декември 2009 г.		17209			17209

-на земи 15237

-на сгради 1972

Резервите от преценка на недвижимите имоти, машини и съоръжения не подлежат на разпределение под формата на дивиденди.

13 Задължения по заеми

Година, завършила на
31 декември

	2009	2008
Експресбанк	6944	4885
Албена АД	665	665
	7609	5550

Заемите са обезпечени с ипотека на урегулиран поземлен имот

14 Търговски и други задължения

Година, завършила на
31 декември

	2009	2008
Задължения към доставчици	155	6
Задължения към свързани лица	211	175
Получени аванси	580	580
Задължения към персонала	3	4
	949	765

15 Други приходи

Година, завършила на
31 декември

	2009	2008
Продажби на метални отпадъци	3	24
Застрахователно обезщетение		25
Други приходи	5	
	8	49

"БЯЛАТА ЛАГУНА" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

16 Разходи за дейността	Година, завършила на 31 декември	
	2009	2008
Материали	16	25
Външни услуги	172	327
Разходи за заплати	34	40
Разходи за социално осигуряване	4	7
Разходи за амортизация	245	297
Други	11	81
	482	777

17 Финансови разходи	Година, завършила на 31 декември	
	2009	2008
Разходи за лихви	207	227
Други финансови разходи	1	27
Валутно-курсони разлики	1	1
	209	255

18 Условни задължения

Данъчно облагане

Данъчните власти са извършили пълна проверка на Дружеството до 2007 г. включително. Не са констатирани значими нарушения или забележки.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обетоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

19 Сделки със свързани лица

Дружеството е имало следните сделки със свързани лица през годината, приключваща на 31 декември 2009 г.:

Покупка на стоки и услуги

Покупки от Албена АД

	Година, завършила на 31 декември	
	2009	2008
	25	164
	25	164

20 Възнаграждение на ключовия управленски персонал

"БЯЛАТА ЛАГУНА" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)
Начислените краткосрочни доходи на ръководството през 2009 година са в размер на 15 хиляди лева (2008: 20 хиляди лева). Не са изплащани други видове доходи.

21 Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовия отчет към 31.12.2009 година.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и е подписан от:

Ръководител:..... Главен счетоводител:.....

Дата на изготвяне 16.03.2010 г.
Град С. Пловдив

Дата на заверка:.....

Одитор:.....
.....

Регистриран одитор