

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД  
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2007**

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

	<b>Стр.</b>
Годишен доклад за дейността	2-4
Счетоводен баланс	5
Отчет за доходите	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Отчет за паричния поток	8
Приложения към финансовите отчети	9-29

# **БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**

## **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

### **31 ДЕКЕМВРИ 2007**

---

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Европейския съюз (МСФО). Този отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

#### **ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА**

Дружеството е регистрирано през април 2004 г. с основна дейност изготвяне на бизнес планове, продажба и разработване на недвижими имоти с цел препродажба и брокерски услуги с недвижими имоти.

#### **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

##### **Развитието и резултатите от дейността на Дружеството**

През текущата година основните акценти в развитието включват:

- Продължаване на строителството на проект: Курортно - възстановителен център и ваканционно селище с. Баня, община Разлог;
- Разширяване на продажбите на имотите от първия проект на дружеството.

Състоянието на Дружеството е оповестено в приложения финансов отчет, заедно с всички приложения. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската дейност и развойната дейност и не планира такива в обозримо бъдеще. Дружеството няма персонал. Към датата на финансовия отчет, Дружеството има добри показатели за ликвидност, като коефициента на незабавна ликвидност (съотношението на текущите вземания и парични средства към размера на текущите задължения) е 4.51 пъти. Дружеството отчита нестабилен коефициент на финансова автономност (съотношението между собствения капитал и пасивите), в размер на 4.68 %, което се дължи на получените заеми за изграждане на проекта. Ръководството на Дружеството вярва, че този коефициент ще бъде подобрен през следващите отчетни периоди при получаване на постъпления от продажби от проекта.

##### **Политика по опазване на околната среда**

Съгласно българското законодателство, на всеки строителен проект се прави оценка за въздействието върху околната среда и водите. Преди започване на проекта Курортно-възстановителен център и ваканционно селище с. Баня, Дружеството е съгласувало строителните планове с Регионална инспекция за околната среда и водите (РИОСВ) и е получило потвърждение, че проектът не оказва въздействие върху околната среда и водите.

##### **Важни събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет**

Дружеството няма съществени събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007**

---

**Вероятното бъдещо развитие на предприятието**

Дружеството планира да завърши изграждане на проекта и да разшири продажбите на клиенти.

**СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ**

Собственият капитал на Дружеството е разпределен в 2 566 818 дяла по 1 лев, притежавани от Атия Холидей ЕАД и Община Разлог, съответно 67% и 33%.

Краен собственик на капитала е Екуест Инвестмънт Болкан ПЛС, листван на регулирания пазар на борсата в Дъблин и на алтернативния пазар в Лондон.

**СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Съветът на директорите е в състав: Елена Стоянова Сарафова - председател, Иван Кирилов Николов и Иван Янчов Таков. През 2007 година възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са на стойност 11 хил. лв.

Елена Стоянова Сарафова, като Председател на Съвета на Директорите, не притежава дялове или акции над 25 % в други търговски дружества, не е неограничено отговорен съдружник в други търговски дружества и не участва в управлението на други търговски дружества.

Иван Кирилов Николов, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор, не участва като съдружник в други дружества. Участва в управлението на следните дружества:

Иммофинанс ЕАД, гр. София, ул. Хан Аспарух № 8, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

Първа ликвидна частна къща ЕООД, гр. София, ул. Хан Аспарух № 8, Управител

Атия Холидейс ЕАД, гр. Софив, ул. Хан Аспарух 8, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

Иван Янчов Таков, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор, не участва като съдружник в други дружества. Участва в управлението на следните дружества:

Иммофинанс ЕАД, гр. София, ул. „Хан Аспарух” 8, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

Св. Георги – Ризорт енд СПА АД, гр. Самоков, ул. Търговска № 21, член на Съвета на директорите.

Белвю Пропърти Мениджмънт ЕАД, гр. София, ул. Хан Аспарух 8, член на Съвета на директорите

**ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА**

Дружеството няма клонове. Управлението и дейността на Дружеството се извършва от София, като за оперативния контрол по дейността се командироваат изпълнителните директори. Изграждането на проекта се извършва предимно с подизпълнители.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007**

---

**ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСК**

Дружеството не притежава финансови инструменти. Информация за финансовите рискове и експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са оповестени в Приложение 3 от финансовия отчет.

**СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2008 г.**

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- Увеличаване на продажбите на имотите от първия проект на дружеството както на българския, така и на английския пазар;
- Проучване на възможности за закупуване на нови терени в района на община Разлог.

**ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО**

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2007 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Изпълнителните директори.

.....  
Иван Таков  
Изпълнителен директор  
Баня Холидей АД  
София, 2008 г.



.....  
Иван Николов  
Изпълнителен директор  
Баня Холидей АД  
София, 2008 г.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	Към 31 Декември 2007 г.	Към 31 Декември 2006 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Дълготрайни материални активи	5	16 839	40
Дълготрайни нематериални активи	6	3	3
		<b>16 842</b>	<b>43</b>
<b>Текущи активи</b>			
Незавършено строителство		-	5 104
Търговски и други вземания	7	8 181	3 008
Корпоративен данък		2	2
Парични средства и еквиваленти	8	682	255
		<b>8 865</b>	<b>8 369</b>
<b>Сума на активите</b>		<b>25 707</b>	<b>8 412</b>
<b>Капитал и пасиви</b>			
<b>Капитал и резерви</b>			
Основен капитал	9	2 567	2 567
Натрупана загуба		(340)	(23)
		<b>2 227</b>	<b>2 544</b>
<b>Дългосрочни пасиви</b>			
Заеми от свързани лица	18	6 570	5 257
Заеми от банки	10	14 626	-
Лихви към свързани лица	18	318	47
		<b>21 514</b>	<b>5 304</b>
<b>Краткосрочни пасиви</b>			
Търговски и други задължения	12	1 966	564
		<b>1 966</b>	<b>564</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>25 707</b>	<b>8 412</b>

Финансовите отчети са одобрени на 5 март 2008 и подписани от:

Иван Таков  
 Изпълнителен Директор

Иван Николов  
 Изпълнителен директор

Хроника ООД  
 Съставител на финансовия отчет:

Заверил съгласно одиторски доклад  
 Ирена Вакова  
 Регистриран одитор

Приложенията, изложени на стр. 9-29 са неделима част от тези финансови отчети.



**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(Всички суми са в хиляди лева)	Прил.	2007 г.	2006г.
<b>Приходи от продажби</b>		-	-
Административни разходи			
Разходи за материали		-	(5)
Заплати, възнаграждения и отгуловки		(12)	(12)
Разходи за външни услуги	13	(279)	(33)
Разходи за еднократни данъци и такси		(5)	(8)
Други разходи	14	(282)	(1)
Други приходи	15	261	-
<b>Оперативна загуба</b>		<b>(317)</b>	<b>(59)</b>
Финансови приходи	16	4	19
Финансови разходи		(4)	(2)
<b>Нетни финансови приходи</b>		<b>-</b>	<b>17</b>
<b>Загуба преди данъци</b>		<b>(317)</b>	<b>(42)</b>
Данък		-	-
<b>Нетна загуба</b>		<b>(317)</b>	<b>(42)</b>

Финансовите отчети са одобрени на 5 март 2008 и подписани от:

Иван Таков  
 Изпълнителен Директор

Иван Николов  
 Изпълнителен директор

Хроника ООД  
 Съставител на финансовия отчет:

Заверил съгласно одиторски доклад  
 Ирена Вакова  
 Регистриран одитор



**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са в хиляди лв.)

	Прил.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2006 г.	9	2 567	19	2 586
Загуба за годината		-	(42)	(42)
Към 1 януари 2007 г.		2 567	(23)	2 544
Загуба за годината		-	(317)	(317)
Към 31 декември 2007 г.		2 567	(340)	2 227

Финансовите отчети са одобрени на 5 март 2008 и подписани от:

Иван Таков  
 Изпълнителен Директор

Иван Николов  
 Изпълнителен директор

Хроника ООД  
 Съставител на финансовия отчет:

Заверил съгласно одиторски доклад:  
 Ирена Вакова  
 Регистриран одитор





**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са в хиляди лв)	Прил.	2007 г.	2006 г.
<b>Загуба от обичайната дейност</b>		(317)	(42)
(Увеличение)/намаление в незавършеното строителство		-	(4 114)
Увеличение в търговските и други вземания		(5 173)	(2 932)
Увеличение в търговските и други задължения		1 402	548
<b>Парични средства от оперативна дейност</b>		<b>(4,088)</b>	<b>(6 540)</b>
Получени лихви		-	50
Платен данък		-	(3)
<b>Нетни парични наличности от оперативна дейност</b>		<b>(4,088)</b>	<b>(6 493)</b>
<b>Парични средства от инвестиционна дейност</b>			
Покупка на дълготрайни нематериални и материални активи	5	(11 702)	(1)
<b>Нетни парични наличности от инвестиционна дейност</b>		<b>(11 702)</b>	<b>(1)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Нетни постъпления от получаването на заеми		16 213	5 257
<b>Нетни парични наличности от финансова дейност</b>		<b>16 213</b>	<b>5 257</b>
Нетно увеличение/ (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		423	(1 237)
Отрицателни валутни разлики		4	2
<b>В началото на годината</b>		<b>255</b>	<b>1 490</b>
<b>В края на годината</b>		<b>682</b>	<b>255</b>

Финансовите отчети са одобрени на 5 март 2008 и подписани от:

Иван Таков  
 Изпълнителен Директор

Иван Николов  
 Изпълнителен директор

Хроника ООД  
 Съставител на финансовия отчет:

Заверил съгласно одиторски доклад.  
 Ирена Вакова  
 Регистриран одитор



**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика**

Баня Холидей АД е акционерно дружество, регистрирано на 26.04.2004 г. Седалището му е в България. Регистрираният адрес на фирмата е Разлог, ул. Стефан Стамболов 1.

Основната дейност на Дружеството се състои в изготвяне на бизнес планове, продажба и разработване на недвижими имоти с цел препродажба и брокерски услуги с недвижими имоти.

Към 31 декември 2007, основният акционер е Атия Холидейс ЕАД, което притежава 67% от капитала на дружеството. Собственик на Дружеството е Имофинанс Холдинг Лимитид, Британски Вирджински Острови.

**2 Счетоводна политика**

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

**Принцип на действащо предприятие**

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз (МСФО) при спазване принципа на историческата цена. Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**2     Счетоводна политика (продължение)**

**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

*Стандарти, изменения и разяснения в сила от 2007 г.*

МСФО 7 „Финансови инструменти:Оповестявания“, и допълнителни изменения към МСС 1, „Представяне на финансовите отчети –оповестяване на капитала“, въвежда нови оповестявания отнасящи се до финансовите инструменти и не засяга класификацията и оценката на финансовите инструменти на Дружеството, или оповестяванията, отнасящи се до данъците и търговските и други вземания.

КРМСФО 8 „Обхват на МСФО 2“, изисква разглеждане на транзакции свързани с емитирането на капиталови инструменти, когато идентифицируемата насрещна престация е по-ниска от справедливата стойност на емитирания капиталов инструмент, за да установи дали те попадат в обхвата на МСФО 2. Този стандарт не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 10 „Междинни финансови отчети и обезценка“ забранява признати загуби от обезценка в междинния финансов отчет, свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи, които се отчитат по цена на придобиване, да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. КРМСФО 10 не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

*Следните стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 01 януари 2007 г., но не са приложими за Дружеството:*

- МСФО 4 „Застрахователни договори“;
- КРМСФО 7 „Прилагане на подхода на преизчисление според МСС 29, Финансово отчитане в условията на хиперинфлация“;
- КРМСФО 9 „Повторна преценка на производни деривативи“.

*Стандарти, допълнения, разяснения и тълкувания на вече съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са по-рано приложени от Дружеството.*

МСФО 8, „Оперативни сегменти“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Този стандарт заменя МСС 14 и приравнява отчитането по сегменти с изискванията на Американския стандарт SFAS 131, „Оповестявания за сегментите на предприятието и свързана информация“. Новият стандарт изисква „управленски подход“, който изисква сегментната информация да бъде представена на същата база, като тази използвана за вътрешнофирмени и управленски отчети. Дружеството няма оперативни сегменти и не се очаква този стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**2     Счетоводна политика (продължение)**

**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие” (в сила от 1 януари 2008). КРМСФО 14 дава насоки за преценка на границата в МСС 19 на сумата на превишението, която може да бъде призната като актив. Той също разяснява как пенсионният актив или задължение могат да бъдат повлияни от законови или конструктивни изисквания за минимални фондове. Дружеството ще приложи КРМСФО 14 от 1 януари 2008 г., но това не се очаква да окаже влияние върху отчетите на Дружеството.

*Тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството*

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги” (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.). КРМСФО 12 разяснява прилагането на съществуващите МСФО от операторите по концесионни договори за предоставяне на услуги при отчитането на техните права и задължения по концесионните договори. КРМСФО не е приложим за Дружеството, защото нито една от компаниите от Дружеството не предоставя услуги в публичния сектор.

КРМСФО 13, „Програми за лоялни клиенти” (в сила от 1 юли 2008 г.). КРМСФО 13 разяснява, че когато стоки и услуги се продават заедно с цел поощряване на лоялните клиенти (например, точки за лоялност или безплатни продукти), тази транзакция представлява многоелементна сделка и сумата, която се получава от клиента, се разделя между нейните компоненти въз основа на техните справедливи цени. КРМСФО 13 не е приложим за Дружеството.

**2.2 Сделки в чуждестранна валута**

*(а) Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети на всички предприятия в Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”) финансовите отчети са представени в лева, която е функционална валута и валута на представяне на предприятието.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**2 Счетоводна политика (продължение)**

**2.2 Сделки в чуждестранна валута(продължение)**

*(б) 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 деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за доходите.

Значими валутни курсове:

	<b>31 декември 2007 г.</b>	<b>31 декември 2006 г.</b>
	<b>лева</b>	<b>лева</b>
1 щатски долар се равнява на	1.33122	1.65790
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

**2.3 Дълготрайни материални активи**

Всички дълготрайни активи се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация. Историческата цена включва директните разходи по придобиването на активите, както и разходи за лихви в съответствие с алтернативният подход на Международен счетоводен стандарт (МСС) 23.

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.

*Метод на амортизация*

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

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**2 Счетоводна политика (продължение)**

**2.3 Дълготрайни материални активи (продължение)**

Сгради	25 години
Машини и съоръжения	4 – 10 години
Транспортни средства	5 – 7 години
Стопански инвентар, обзавеждане и оборудване	7 години

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

Печалби и загуби от продажба се отчитат при сравнение на продажната с балансовата стойност на активите и се прибавят, като нетна печалба или загуба в отчета за доходите.

**2.4 Дълготрайни материални активи в процес на изграждане**

Дълготрайните материални активи в процес на изграждане се отчитат в баланса по цена на придобиване, която включва доставна цена, всички невъзстановими данъци и такси и всички разходи, пряко свързани с придобиването на активите. Лихвите по финансовите пасиви се капитализират в стойността на дълготрайните материални активи в процес на придобиване.

**2.5 Нематериални дълготрайни активи**

*(а) Програмни продукти*

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (5 години).

Софтуер	5 години
---------	----------



**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**2 Счетоводна политика (продължение)**

**2.5 Нематериални дълготрайни активи (продължение)**

В общия случай, разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им. Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Дружеството, за който е сигурно, че за период, по-дълъг от една година ще допринесе повече от направените разходи стопански изгоди, се признават като нематериален актив. В преките разходи се включват разходите за персонала, разработвал компютърните програми и разпределения дял на съответните непреки разходи.

Разходите за развитие на програмен продукт се признават като актив и се амортизират през очаквания полезен живот (не повече от 3 години).

**2.6 Обезценка на активите**

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

**2.7 Заеми и вземания**

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

**2.8 Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца.

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

## **2   Счетоводна политика (продължение)**

### **2.9 Собствен капитал**

Основният капитал се състои от издадени поименни акции.

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. Разходите по емитирането на акции или опции, или директно свързани с бизнескомбинация, са включени в цената на придобиване.

### **2.10 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. Разходите за лихви се капитализират към стойността на активите в процес на изграждане в съответствие с алтернативния подход на МСС 23.

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

### **2.11 Отсрочени данъци**

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

Отсрочен 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.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**2     Счетоводна политика (продължение)**

**2.11 Отсрочени данъци (продължение)**

Отсрочен данък се признава за всички данъчни временни разлики, възникнали от инвестиции, с изключение на случаите, в които обратното проявление на временните разлики се контролира от Дружеството и е вероятно в близко бъдеще да няма подобно обратно проявление.

**2.12 Задължения за пенсиониране**

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за пенсионно осигуряване към 31 декември 2007 г. в случай на пенсиониране на служител, определени чрез периодични актюерски изчисления.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж работодателят Дружеството е задължено да му изплати обезщетение, което варира между две и шест брутни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

**2.13 Признаване на приходи**

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават както следва

*(а) Продажби на услуги*

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

*(б) Приходи от лихви*

При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**2      Счетоводна политика (продължение)**

**2.14 Свързани лица**

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собственикът, дъщерни и асоциирани дружества, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 18.

**3      Управление на финансовия риск**

**3.1 Фактори на финансовия риск**

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен 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.

*(а) Пазарен риск*

*Валутен риск*

Дружеството е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиции в различни валути, най-вече по отношение на ЕВРО. Валутните рискове възникват от бъдещи търговски сделки, признати активи, пасиви и от нетни инвестиции в чуждестранна дейност.

Основната маса на регулярните доставки е в лева, поради което вариациите на валутните курсове (извън ЕВРО и лева) не оказват определящо влияние върху нивото на разходите спрямо реализираните приходи.

Финансовите активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в следните валути:

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**3 Управление на финансовия риск (продължение)**

**3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)**

	2007 г.			2006 г.		
	Лева хил.лв	Евро хил.лв	Общо хил.лв	Лева хил.лв	Евро хил.лв	Общо хил.лв
Финансови активи	8 865	-	<b>8 865</b>	3 265	-	<b>3 265</b>
Финансови пасиви	(1 966)	-	<b>(1 966)</b>	(564)	-	<b>(564)</b>
<b>Краткосрочна експозиция</b>	<b>6 899</b>	<b>-</b>	<b>6 899</b>	<b>(2 701)</b>	<b>-</b>	<b>(2 701)</b>
Финансови активи	-	-	-	-	-	-
Финансови пасиви	-	(21 514)	<b>(21 514)</b>	-	(5 304)	<b>(5 304)</b>
<b>Дългосрочна експозиция</b>	<b>-</b>	<b>(21 514)</b>	<b>(21 514)</b>	<b>-</b>	<b>(5 304)</b>	<b>(5 304)</b>

*(б) Ликвиден риск*

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

Поради динамиката на основните бизнес процеси, Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането, предимно със собствен ресурс, като не изключва вариант на ползуване на видове кредитни линии, овърдрафти и други кредитни лостове, при необходимост.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**3 Управление на финансовия риск (продължение)**

**3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)**

	2007 г.	До 1	Между 1 и 2	Между 2 и 5	Над 5
		година	години	години	години
		хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
<b>Финансови активи</b>					
Предоставени заеми на свързани предприятия		-	-	-	-
Търговски и други вземания		8 183	-	-	-
<b>Финансови пасиви</b>					
Заеми от свързани предприятия		-	(7 571)	-	-
Заеми от банки		-	-	-	(17 369)
Търговски и други задължения		(1 966)	-	-	-
	2006 г.	До 1	Между 1 и 2	Между 2 и 5	Над 5
		година	години	години	години
		хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
<b>Финансови активи</b>					
Предоставени заеми на свързани предприятия		-	-	-	-
Търговски и други вземания		3 010	-	-	-
<b>Финансови пасиви</b>					
Заеми от свързани предприятия		-	(6 066)	-	-
Заеми от банки		-	-	-	-
Търговски и други задължения		(564)	-	-	-



**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**3 Управление на финансовия риск (продължение)**

**3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)**

*(в) Лихвен риск*

Приходите на Дружеството и паричните потоци от дейността му са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните активи са малка част от общите активи на Дружеството и са с фиксиран лихвен процент. Политиката на Дружеството е да поддържа оптимален валутен ресурс за депозит с договорен лихвен процент.

Финансовите активи и пасиви с променлив лихвен процент излагат Дружеството на риск от промяна на паричните потоци в следствие на промени в лихвените нива. Финансовите активи и пасиви с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на риск от промяна на справедливата стойност на тези активи и пасиви в следствие на промени в лихвените нива.

Ако пазарните лихвени нива по финансовите пасиви на Дружеството бяха нарастнали / спаднали с 25% при равни други условия, то това би довело до увеличение / намаление на стойността на незавършеното производство с 276 хил. лв (2006: 12 хил. лв).

**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.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми“, както са показани в консолидирания счетоводен баланс) се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал“, както е показан в консолидирания счетоводен баланс, се събере с нетния дълг.

Нивото на задлъжнялост към 31 декември 2007 г. и 2006 г. са както следва:

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	<u>31.12. 2007 г.</u>	<u>31.12. 2006 г.</u>
Общо заеми (Прил.10)	21,514	5,304
Пари и парични еквиваленти (Прил. 8)	(682)	(255)
Нетен дълг	20,832	5,049
Общо собствен капитал	<u>2,227</u>	<u>2,544</u>
Общо капитал	<u>23,059</u>	<u>7,593</u>
Съотношение на задлъжнялост	90%	65%

Нивото на задлъжнялост през 2007 г. е повишено с 25%, в резултат на получения банков кредит за продължаване изграждането на Курортно – възстановителния център.

**4 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.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**5 Дълготрайни материални активи**

	<b>Земи и сгради</b>	<b>Активи в процес на изграждане</b>	<b>Общо</b>
<b>Към 31 декември 2006 г.</b>			
Начално салдо	872	160	1 032
Трансформиране в незавършено производство	(830)	(160)	(990)
Амортизация	(2)	-	(2)
<b>Балансова стойност - крайно салдо</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>40</b>
<b>Към 31 декември 2007 г.</b>			
Начално салдо	40	-	40
Трансферирано от незавършено производство	-	5 104	5 104
Новопридобити	-	11 702	11 702
Амортизация	(7)	-	(7)
<b>Балансова стойност - крайно салдо</b>	<b>33</b>	<b>16 806</b>	<b>16 839</b>
<b>Към 31 декември 2007 г.</b>			
Цена на придобиване	42	16 806	16 848
Натрупана амортизация	(9)	-	(9)
<b>Балансова стойност</b>	<b>33</b>	<b>16 806</b>	<b>16 839</b>

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**6 Дълготрайни нематериални активи**

Към 31 декември	2007 г.	2006 г.
Начално салдо	3	2
Новопридобити	-	1
<b>Балансова стойност - крайно салдо</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

**7 Търговски и други вземания**

	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Търговски вземания	6 648	1 928
ДДС за възстановяване	1 533	1 080
	<b>8 181</b>	<b>3 008</b>

Балансовата стойност на вземанията не се различава от тяхната справедлива стойност.

Според датата на възникване търговските вземания се класифицират по следния начин:

	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
До 30 дни	8	11
От 30 до 90 дни	8 173	1 080
От 90 до 180 дни	-	-
Над 180 дни	-	1 917
	<b>8 181</b>	<b>3 008</b>

**8 Парични средства и еквиваленти**

За целите на отчета за паричните потоци паричните средства и еквиваленти включват следното:

	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Пари в банкови сметки	682	255
	<b>682</b>	<b>255</b>

Към датата на баланса Дружеството няма банкови овърдрафти.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**9 Основен капитал**

	Брой акции (хиляди)	Стойност в хил. лв.
Към 31 декември 2006 г.	2 567	2 567
Към 31 декември 2007 г.	<b>2 567</b>	<b>2 567</b>

Всички акции са изцяло изплатени.

**10 Заеми**

	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Заеми от свързани предприятия	6 888	5 304
Заеми от банки	14 626	-
	<b>21 514</b>	<b>5 304</b>

**Падежна структура**

	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
До 1 година		
Между 1 и 2 години	6 888	5 304
Между 2 и 5 години	13 691	-
Над 5 години	935	-
	<b>21 514</b>	<b>5 304</b>

Към датата на баланса Дружеството има сключен Договор за инвестиционен кредит от Банка ДСК ЕАД. Съдлъжници по кредита са Имофинанс ЕАД и Атия Холидейс ЕАД. Кредитът е обезпечен чрез Договор за залог на търговско предприятие между Баня Холидей АД и Банка ДСК ЕАД, както и с договорна ипотека върху два апартамента в ж.к. Ембаси Сюитс, собственост на Имофинанс ЕАД и договорна ипотека върху поземлен имот в землището на с.Баня, местността Конечица, община Разлог, заедно с правото на строеж за изграждане на „Курортно – възстановителен център и ваканционно селище”, собственост на Баня Холидей АД. Лихвеният процент на заема е 3-месечен Euribor плюс надбавка от 2.8%.

Справедливата стойност на заемите не се различава съществено от тяхната преносна стойност към датата на баланса.

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**11 Отсрочени данъчни активи**

	Разлика между данъчна и счетоводна балансова стойност на активите	Данъчна загуба	Общо
<b>На 01.01.2006</b>	-	-	-
Възникнали	-	6	6
Проявени	-	-	-
<b>На 31.12.2006</b>	-	<b>6</b>	<b>6</b>
Възникнали	8	24	32
Проявени	-	-	-
<b>На 31.12.2007</b>	<b>8</b>	<b>30</b>	<b>38</b>

Отсрочените данъчни активи не са признати в баланса към датата на финансовите отчети.

**12 Търговски и други задължения**

	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Търговски задължения	382	140
Задържани плащания като гаранции за добро изпълнение	1 584	424
	<b>1 966</b>	<b>564</b>

Задържаните плащания като гаранции за добро изпълнение са формирани при удържане на договорен процент от стойността на фактурираните строително-монтажни работи в размер на 1,574 хил.лв. съгласно договора с главния подизпълнител Булгарстройинженеринг Прим ЕООД , както и удържан процент от фактурирани строително – монтажни работи съгласно договор с Фамоза 7 ЕООД в размер на 10 хил.лв.

**Според датата на възникване Търговските задължения се класифицират по следния начин:**

	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
До 30 дни	11	28
От 30 до 90 дни	11	-
От 90 дни до 180 дни	1 944	-
Над 180 дни	-	536
	<b>1 966</b>	<b>564</b>



**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

<b>13 Разходи за външни услуги</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Счетоводни услуги	(13)	(12)
Нотариални и правни услуги	-	(1)
Комисионна по сделка	(4)	(7)
Разходи за реклама	(261)	(11)
Други	(1)	(2)
	<b>(279)</b>	<b>(33)</b>

<b>14 Други разходи</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Неустойка	(274)	-
Дарения	(4)	-
Други	(4)	(1)
	<b>(282)</b>	<b>(1)</b>

Неустойката е по Договор с Белвю Пропъртис Мениджмънт за придобиване на апартамент и конферентна зала. Сделката е анулирана през декември 2007 г.

<b>15 Други приходи</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Приходи от неустойки	257	-
Други	4	-
	<b>261</b>	<b>-</b>

Приходите са от неустойки по договори за продажба на апартаменти с Ю Ес Кей ООД, Оринж Трий ЕООД и Магнит Пол Пойнт ЕООД. Сделките са анулирани през декември 2007 г.

<b>16 Финансови приходи/(разходи), нетно</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Приходи от лихви по банкови депозити	4	19
Отрицателни валутни разлики	(4)	(2)
	<b>-</b>	<b>17</b>

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**17 Данъци**

Дължимият от Дружеството данък върху облагаемата печалба се различава от теоретичната сума, която се получава, като се използва основната данъчна ставка, както следва :

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Загуба преди данъци	(316)	(42)
Данък при данъчна ставка 10% (2007) / 15% (2006)	(32)	(6)
Непризнати активи по отсрочени данъци	32	6
<b>Разходи за данъци</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Загуби за пренасяне**

<b>Година на възникване на загубата</b>	<b>Краен срок за пренасяне на загубата</b>	<b>Размер на загубата за пренасяне</b>
2006 г.	2011 г.	41
2007 г.	2012 г.	237

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуванието на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви в значителен размер.

Данъчните власти могат да извършват проверки на финансовите отчети и документация за предходните пет години от настоящия данъчен период и да определят допълнителни глоби. Ръководството на Дружеството не разполага с информация, която би довела до значителни задължения в тази област.

**18 Сделки със свързани лица**

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Приходи от наем - Атия Холидейс ЕАД	4	3
	4	3

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**18 Сделки със свързани лица (продължение)**

Получени заеми от Иmmoфинанс ЕАД :

Главница	6 570	5 257
Лихви	318	47
	<b>6 888</b>	<b>5 304</b>

**Падежна структура**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
До 1 год.	-	-
Между 1 и 2 год.	6 888	5 304
Между 2 и 5 год.	-	-
Над 5 год.	-	-
	<b>6 888</b>	<b>5 304</b>

Сроковете на издължаване на заемите към Иmmoфинанс ЕАД са посочени по-долу. Договорената лихва по заемите е определена въз основа на 3-месечния EURIBOR, увеличен с надбавка 4 пункта и се изчислява към края на всяка финансова година. Лихвените проценти към 31.12.2007 са посочени по-долу.

От:	Краен срок за издължаване	Главница	Годишен лихвен процент
Иmmoфинанс ЕАД	2009 г.	6 570	7.224 %

**31.12.2007 г.      31.12.2006г.**

**Вземания:**

Атия Холидейс ЕАД	3	1
Иmmoфинанс ЕАД	2	-
	<b>5</b>	<b>1</b>

**Доставки – Белвю Пропъртис Мениджмънт ЕАД**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Маркетингово проучване	77	-
Разходи за реклама	178	-
Неустойка за покупка на апартамент и конферентна зала	274	-
	<b>529</b>	<b>-</b>

**БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

---

(във всички приложения сумите са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**18 Сделки със свързани лица (продължение)**

	<u>31.12.2007 г.</u>	<u>31.12.2006 г.</u>
Търговски задължения – Белвю Пропъртис Мениджмънт ЕАД	3	-

**19 Възнаграждение на ръководството**

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Разходи за възнаграждения	11	10

**20 Условни активи и пасиви**

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на баланса.

**21 Поети ангажменти**

Към датата на баланса дружеството има поет ангажимент по договор за строителство и цялостно изграждане на обект „Курортно – възстановителен център и ваканционно селище” с.Баня, община Разлог. Изпълнител по договора е Булгарстрой Инженеринг Прим ЕООД. Стойността на договорените работи и вложени материали възлиза на 18,741 хил.лв. Цялата стойност по Договора е изплатена към датата на баланса.

Дружеството няма други поети ангажменти към датата на баланса.

**22 Събития след датата на баланса**

Няма значими събития след датата на баланса, имащи влияние върху финансовите отчети.

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “БАНЯ ХОЛИДЕЙ” АД

#### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “Баня Холидей” АД („Дружеството”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

#### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторското мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол



на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

## *Мнение*

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "Баня Холидей" АД към 31 декември 2007 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Без да изразяваме резерва, обръщаме внимание на факта, че към 31 декември 2007 г. вписаният акционерен капитал на Дружеството надхвърля чистата стойност на имуществото (собствения капитал), а това не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, който изисква в такъв случай акционерите да вземат решение за намаляване на капитала, за реструктуриране или ликвидация на дружеството, или други подходящи мерки. В противен случай регистрацията на Дружеството може да бъде прекратена от съда. Към датата на одобряване на приложените финансови отчети, акционерите не са взели решение за реструктуриране, ликвидация или намаляване на регистрирания основен капитал или други подходящи мерки.

## **Доклад върху други правни и регулаторни изисквания**

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.


Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността изложен от стр. 2 до стр. 4 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г.

Ирена Вакова

Регистриран одитор

6 март, 2008 г.  
гр. София

  
  
София Жан-Пьер Вигру  
Reg. №085 ПрайсотърхаусКупърс Одит ООД