

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

	<i>Стр.</i>
Годишен доклад за дейността	2
Одиторски доклад	5
Баланс	7
Отчет за доходите	8
Отчет за промените в собствения капитал	9
Отчет за паричния поток	10
Приложения към финансовите отчети	11-22

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

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

## **ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА**

Дружеството е регистрирано през октомври 2004 г. Основната дейност на Дружеството се състои в изготвянето на бизнес планове, продажба и разработване на недвижими имоти с цел препродажба и предоставяне на брокерски услуги при продажбата на недвижими имоти.

## **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

### **Развитие и резултати от дейността на дружеството**

Основните аспекти от дейността през изминалата година включват:

- Проучване на възможности за реализиране на нови инвестиционни проекти
- Подготвяне на програмата за експлоатацията на Курортно - възстановителен център и ваканционно селище с. Баня, община Разлог;

**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.

### **Вероятното бъдещо развитие на предприятието**

Дружеството планира да реализира проекта в с. Баня. Освен това предприятието планира да работи и по други проекти в областта на недвижимата собственост.

### **Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност**

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2007 година.

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

Съгласно българското законодателство, на всеки строителен проект се прави оценка за въздействието върху околната среда и водите. Ръководството на Дружеството ще се съобрази с всички законови изисквания по опазване на околната среда и ще съгласува всички проекти с държавните органи.

### **Политика по отношение на персонала**

Дружеството няма нает персонал.

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ**

Собствения капитал на дружеството е разделен на 75 000 акции с номинал 1 лев всяка и притежавани еднолично от Иммофинанс ЕАД

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**

Членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения от Дружеството през отчетния период в размер на 4 хил.лв. Членовете на Съвета на директорите нямат притежавани, придобити или прехвърлени акции от Дружеството, както и нямат права да придобиват акции и облигации на Дружеството.

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

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

Баня Холидей АД, гр. Разлог, ул. Стефан Стамболов 1, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

Иммофинанс ЕАД, гр. София, ул. Хан Аспарух 8, Председател 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

Веселин Красимиров Цочев, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор. Участва в управлението на следните дружества:

Аурига ЕАД, София, ул. Хан Аспарух 8., Изпълнителен Директор

Лексингтън, София, ул. Хан Аспарух 8, Изпълнителен Директор

Родакар АД, Варна, бул. Владислав Варненчик 271, член на Съвета на директорите

Търговска Правна Къща– Веселин Цочев ЕТ, София, бул. Мария Луиза 116, Едноличен собственик

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА**

Дружеството няма обекти или клонове извън мястото на регистрация.

**ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ФИНАНСОВ РИСК**

Притежаваните от дружеството финансови инструменти са оповестени в Приложение 6. 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**

Задачите за следващата година се концентрират върху завършване на строителството и въвеждане в експлоатация на Курортно - възстановителен център и ваканционно селище с. Баня, 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 Изпълнителния Директор:

.....  
Иван Николов  
Изпълнителен Директор  
Атия Холидейс ЕАД

София, 2008



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “АТИЯ ХОЛИДЕЙС” ЕАД

#### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “Атия холидейс” ЕАД („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 "Атия холидейс" ЕАД 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.

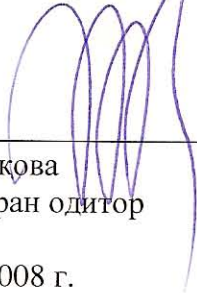
Без да изразяваме резерва, обръщаме внимание на факта, че към 31 декември 2007 г. вписаният акционерен капитал на Дружеството надхвърля чистата стойност на имуществото (собствения капитал), а това не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, който изисква в такъв случай акционерите 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

24 март 2008 г.  
гр. София

  
Жан-Пиер Вигру  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД



**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са в хиляди лв.)

	Прил.	Към 31 Декември 2007 г.	Към 31 Декември 2006 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Дълготрайни активи</b>			
Инвестиции	6	1,720	1,720
Отсрочени данъчни активи	7	-	94
		<u>1,720</u>	<u>1,814</u>
<b>Краткотрайни активи</b>			
Парични средства и еквиваленти	8	1	18
		<u>1</u>	<u>18</u>
<b>Сума на активите</b>		<u>1,721</u>	<u>1,832</u>
<b>Капитал и резерви</b>			
Основен капитал	9	75	75
Непокрита загуба		(968)	(604)
		<u>(893)</u>	<u>(529)</u>
<b>Дългосрочни задължения</b>			
Заеми	10	1,800	1,800
Начислени разходи за лихви	10	806	554
		<u>2,606</u>	<u>2,354</u>
<b>Краткосрочни пасиви</b>			
Търговски и други задължения	11	8	7
		<u>8</u>	<u>7</u>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<u>1,721</u>	<u>1,832</u>

Финансовите отчети са одобрени на 18 Март 2008 и подписани съответно от:

Изпълнителен директор  
 Иван Николов

Съставител на ГФО:  
 Хроника ООД  
 Павлина Калчева

Заверил съгласно одиторски доклад:  
 Ирена Вакова  
 Регистриран одитор

24 март 2008 г.





**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са в хиляди лв.)

	Прил.	2007 г.	2006г.
<u>Административни разходи</u>			
Разходи за външни услуги	12	(14)	(28)
Разходи за възнаграждения	17	(4)	(4)
Други разходи за дейността	13	-	(21)
		<u>(18)</u>	<u>(53)</u>
<b>Загуба от основна дейност</b>		<b>(18)</b>	<b>(53)</b>
Финансови разходи	14	(252)	(252)
Загуба преди данъчно облагане		(270)	(305)
Данък	7	(94)	(10)
<b>Нетна загуба</b>		<b>(364)</b>	<b>(315)</b>

Финансовите отчети са одобрени на 18 Март 2008 и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:  
Иван Николов

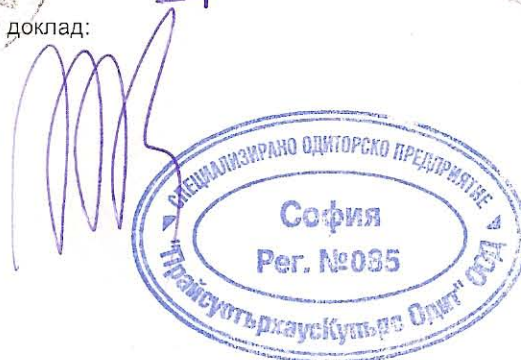


Съставител на ГФО:  
Хроника ООД  
Павлина Калчева



Заверил съгласно одиторски доклад:  
Ирена Вакова  
Регистриран одитор

24 март 2008г.



**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**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	75	(289)	(214)
Нетна загуба за 2006 г.		-	(315)	(315)
Към 1 януари 2007 г.		75	(604)	(529)
Нетна загуба за 2007 г.		-	(364)	(364)
Към 31 декември 2007 г.	9	75	(968)	(893)

Финансовите отчети са одобрени на 18 Март 2008 и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:  
Иван Николов



Съставител на ГФО:  
Хроника ООД  
Павлина Калчева



Заверил съгласно одиторски доклад:  
Ирена Вакова  
Регистриран одитор

24 Март 2008 г.



**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са в хиляди лв)	2007 г.	2006 г.
<b>Оперативна загуба</b>	(270)	(305)
Корекция начислени лихви по заем	252	252
<b>Парични средства от оперативната дейност</b>	(18)	(53)
Намаление в търговските и други вземания	-	24
Увеличение в търговските и други задължения	1	3
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	(17)	(26)
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	(17)	(26)
<b>В началото на годината</b>	18	44
<b>В края на годината</b>	1	18

Финансовите отчети са одобрени на 18 Март 2008 и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:  
Иван Николов



Съставител на ГФО:  
Хроника ООД  
Павлина Калчева



Заверил съгласно одиторски доклад:  
Ирена Вакова  
Регистриран одитор

24 март 2008г.



**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**1    Обща информация**

Атия Холидейс ЕАД е акционерно дружество, основано на 31.10.2004 г. Основната дейност на дружеството се състои в изготвянето на бизнес планове, продажба и разработване на недвижими имоти с цел препродажба и предоставяне на брокерски услуги при продажбата на недвижими имоти.

Адресът на управление е: ул. Хан Аспарух 8, София.

Финансовата му година приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2007 г., Дружеството е 100 % собственост на Иммофинанс ЕАД.

**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.

**Консолидация**

Дружеството притежава 67% от Баня Холидей АД.

Консолидирани финансови отчети се изготвят.

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**2      Счетоводна политика (продължение)**

**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.

*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 Групата, 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



**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**2 Счетоводна политика (продължение)**

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.

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 Групата*

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.

*(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 преценка 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.

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**2 Счетоводна политика (продължение)**

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	1.48506
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

**2.3 Финансови инструменти**

Инвестиции в дъщерни дружества подлежащи на консолидация се отчитат по цена на придобиване в индивидуалния отчет на дружеството съгласно МСС 27.

*Заеми и вземания*

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котира 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.

*Търговски вземания*

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

**2.4 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.

**2.5 Собствен капитал**

Поименните акции се класифицират като основен 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. Разходите по емитирането на акции или опции, или директно свързани с бизнескомбинация, са включени в цената на придобиване.

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**2 Счетоводна политика (продължение)**

**2.6 Заеми**

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В следствие 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.

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.

**2.7 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.

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.

**2.8 Задължения за пенсиониране**

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.

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.**

**2 Счетоводна политика (продължение)**

**2.9 Признаване на приходи**

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

**2.10 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 третират като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 16.

**2.11 Разпределяне на дивиденди**

Разпределянето на дивиденди на собствениците на дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на дружеството в периода, в който е одобрено от собственикът на дружеството.

**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.

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.**

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

(а) *Пазарен риск*  
 i) *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.

Финансовите пасиви на дружеството са деноминирани в следните валути:

	2007			2006		
	Лева хил.лв	Евро хил.лв	Общо хил.лв	Лева хил.лв	Евро хил.лв	Общо хил.лв
Финансови пасиви	(8)	-	(8)	(7)	-	(7)
<b>Краткосрочна експозиция</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>
Финансови пасиви	-	(2,606)	(2,606)	-	(2,354)	(2,354)
<b>Дългосрочна експозиция</b>	<b>-</b>	<b>(2,606)</b>	<b>( 2,606)</b>	<b>-</b>	<b>(2,354)</b>	<b>(2,354)</b>

ii) *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. Ако пазарните лихвени нива по финансовите пасиви на Дружеството бяха нарастнали / спаднали с 25% при равни други условия, то това би довело до намаление / увеличение на финансовия резултат след данъци с 63 хил. лв (2006: 63 хил. лв)

(б) *Кредитен риск*

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен риск. Дружеството има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

(в) *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.



**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.**

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

Поради динамиката на основните бизнес процеси, Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането. Таблицата по-долу анализира финансовите активи на дружеството според матуритетната им структура към датата на финансовите отчети на база на очакваните суми за уреждането им. Оповестените суми са недисконтирани и са изчислени на база на номиналната сума, която се очаква да бъде необходима за уреждането им.

2007	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
<b>Финансови пасиви</b>				
Заеми от свързани предприятия		(3,083)		-
Търговски и други задължения	(8)	-	-	-
2006	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
<b>Финансови пасиви</b>				
Заеми от свързани предприятия	-		(3,083)	-
Търговски и други задължения	(7)	-	-	-

**4 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 приспадат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал“, както е показан в консолидирания счетоводен баланс, се събере с нетния дълг.

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

**4 Управление на капиталовия риск (продължение)**

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

	<u>31.12. 2007 г.</u>	<u>31.12. 2006 г.</u>
Общо заеми (Прил.10)	2,606	2,354
Пари и парични еквиваленти (Прил. 8)	(1)	(8)
Нетен дълг	2,605	2,346
Общо собствен капитал	(893)	(529)
Общо капитал	<u>1,712</u>	<u>1,817</u>
Съотношение на задлъжнялост	152%	129%

**5 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.

**6 Участие в дъщерни дружества**

Дружеството притежава 67% от акциите на Баня Холидейс АД на стойност 1,720 хил. лева (2006: 1,720 хил. лева).

**7 Отсрочени данъци**

Движението на отсрочените данъци е както следва:

	<u>31.12.2007 г.</u>	<u>31.12.2006 г.</u>
В началото на годината	94	104
Нетна промяна през текущата година	(94)	(10)
<b>В края на годината</b>	<u>-</u>	<u>94</u>

Следните отсрочените данъчни активи не са признати в баланса към датата на финансовите отчети:

	Обезценка на вземания	Слаба капитализация	Данъчна загуба	Общо
<b>На 01.01.2006</b>	<b>37</b>	<b>57</b>	<b>36</b>	<b>130</b>
Възникнали	-	-	5	5
Проявени	-	-	-	-
<b>На 31.12.2006</b>	<b>37</b>	<b>57</b>	<b>41</b>	<b>135</b>
Възникнали	-	25	2	27
Проявени	-	-	-	-
<b>На 31.12.2007</b>	<b>37</b>	<b>82</b>	<b>43</b>	<b>162</b>

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

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

<b>8</b>	<b>Парични средства и еквиваленти</b>	<b>31.12.2007 г.</b>	<b>31.12.2006 г.</b>
	Пари в банкови сметки	1	18
		<b>1</b>	<b>18</b>

Към датата на баланса Дружеството няма банкови овърдрафти.

<b>9</b>	<b>Основен капитал</b>	<b>Брой акции (хиляди)</b>	<b>Обикновени акции лева</b>
	Към 31 декември 2007 г.	75	75
	<b>Към 31 декември 2007 г.</b>	<b>75</b>	<b>75</b>

Всички акции са изцяло изплатени.

<b>10</b>	<b>Заеми</b>	<b>31.12.2007 г.</b>	<b>31.12.2006 г.</b>
	<b>Дългосрочни</b>		
	Иммофинанс ЕАД	1,800	1,800

Дружеството е получило заем от Иммофинанс ЕАД – свързано лице.

Заемното споразумение с Иммофинанс ЕАД е от дата 19 октомври 2004 г., главницата е 1,800 хил. лева, датата на падеж на заема е 30 ноември 2009 г., лихвата е в размер на 14%, дължими еднократно заедно с главницата на датата на падежа.

		<b>31.12.2007 г.</b>	<b>31.12.2006 г.</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
	<b>Падежна структура</b>		
	Между 1 и 2 години	2,606	-
	Между 2 и 5 години	-	2,354
		<b>2,606</b>	<b>2,354</b>

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

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

**11 Търговски и други задължения**

	<u>31.12.2007 г.</u>	<u>31.12.2006 г.</u>
Задължения към доставчици	8	7
	<b>8</b>	<b>7</b>

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

	<u>31.12.2007 г.</u>	<u>31.12.2006 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
До 30 дни	(8)	(7)
	<b>(8)</b>	<b>(7)</b>

**12 Разходи за външни услуги**

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Счетоводни услуги	(9)	(12)
Нотариални и правни услуги	-	(1)
Други	(5)	(15)
	<b>(14)</b>	<b>(28)</b>

**13 Други разходи за дейността**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Данък сгради за 2003 г.	-	(1)
Платен ДДС при дерегистрация	-	(20)
	<b>-</b>	<b>(21)</b>

**14 Финансови разходи**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Разходи за лихви върху заеми от свързани лица	(252)	(252)
Общо разходи за лихви	<b>(252)</b>	<b>(252)</b>

**15 Данъци**

Данъчните власти могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Загуба преди данъчно облагане</b>	<b>(270)</b>	<b>(305)</b>
Данък при ставка 10% (2006:15%)	(27)	(46)
Корекция от промяна на данъчната ставка	-	35
Непризнат отсрочен данъчен актив	27	21
<b>Ефективен данък за текущата година</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

**АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

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

**Загуби за пренасяне**

<b>Година на възникване на загубата</b>	<b>Краен срок за пренасяне на загубата</b>	<b>Загуба за пренасяне</b>
2003	2008	157
2004	2009	79
2005	2010	125
2006	2011	53
2007	2012	18
		<b>432</b>

**16 Сделки със свързани лица**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Разходи за наем Баня Холидей АД	4	3
	4	3
Заеми получени от Иммофинанс ЕАД		
- главница	1,800	1,800
- лихви	806	554
Задължения:		
- към Баня Холидей АД	3	1
	3	1

**17 Възнаграждение на ръководството**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разходи за възнаграждения	4	4

**18 Условни активи и пасиви**

Към 31 декември 2007 г. и 31 декември 2006 г. Дружеството няма условни активи и пасиви.

**19 Поети ангажименти**

Към 31 декември 2007 г. и 31 декември 2006 г. Дружеството няма поети ангажименти.

**20 Събития след датата на баланса**

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