

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2006

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2006 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (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:

- Започване на строителството на проект: Курортно - възстановителен център и ваканционно селище с. Баня, община Разлог;
- Стартиране 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 5.79 пъти. Дружеството отчита относително нестабилен коефициент на финансова автономност (съотношението между собствения капитал и пасивите), в размер на 43.35 %, 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 2006

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Дружеството планира да започне ускорено изграждане на проекта и да започне продажби 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%.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите е в състав: Елена Стоянова Сарафова - председател, Иван Кирилов Николов и Иван Янчов Таков. През 2006 година възнагажденията на членовете на Съвета на директорите са на стойност 10 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.

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.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСК

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006

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 2007 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

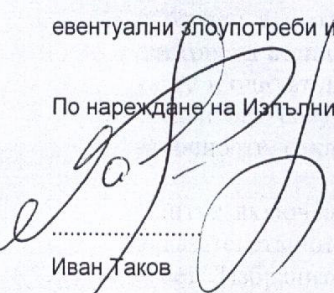
Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие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

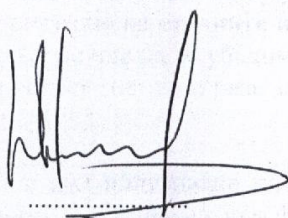
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2006 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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
Иммофинанс ЕАД
София, 2007 г.


.....
Иван Николов
Изпълнителен директор
Иммофинанс ЕАД
София, 2007 г.

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 2006 г. година 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 2006 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 2006 г. вписаният капитал (основният 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

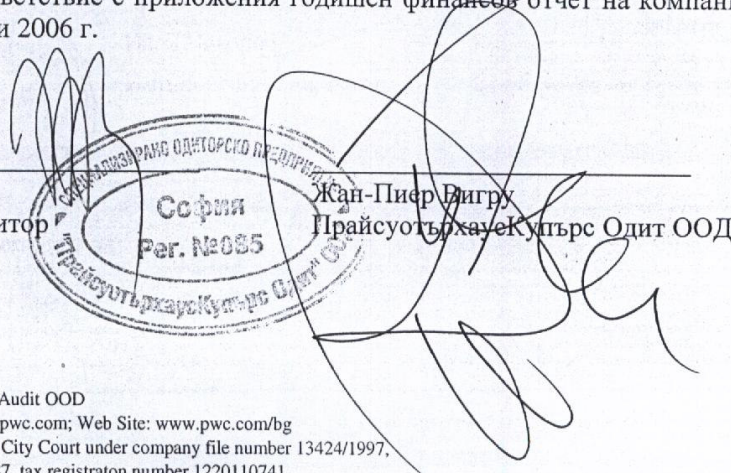
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на компанията 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 компанията към 31 декември 2006 г.

Ирена Вакова
Регистриран одитор

15 март, 2007 г.
гр. София


Жан-Пьер Вигру
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди лв.)

АКТИВИ

Дълготрайни активи

Дълготрайни материални активи
 Дълготрайни нематериални активи

Краткотрайни активи

Незавършено производство
 Търговски и други вземания
 Парични средства и еквиваленти

Сума на активите

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Капитал и резерви

Основен капитал
 Натрупана печалба/(загуба)

Дългосрочни пасиви

Заеми (свързани лица)
 Лихви (свързани лица)

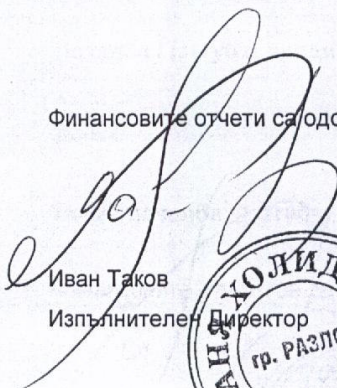

Краткосрочни пасиви

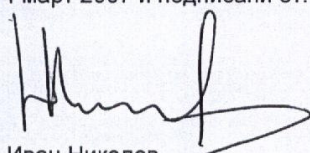
Търговски и други задължения

Общо собствен капитал и пасиви

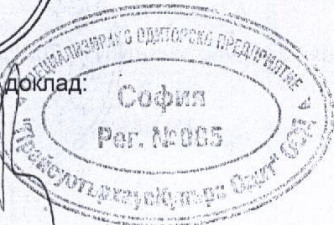
Прил.	Към 31 декември	
	2006 г.	2005 г.
5	40	1 032
6	3	2
	43	1 034
	5 104	-
7	3 010	78
8	255	1 490
	8 369	1,568
	8 412	2,602
9	2,567	2 567
	(23)	19
	2 544	2 586
14	5,257	-
14	47	-
	5,304	-
10	564	16
	564	16
	8,412	2,602

Финансовите отчети са одобрени на 4 март 2007 и подписани от:

Иван Таков
 Изпълнителен директор



Иван Николов
 Изпълнителен директор


Заверил съгласно одиторски доклад:
 Ирена Вакова
 Регистриран одитор

София
 Рег. № 005


ХРОНИКА ООД
 Хроника ООД ЕИК 831186742
 Съставител на финансовия отчет:
 тел. 02/954 9790

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2006 г.	2005 г.
Приходи от продажби		-	-
Разходи за продажби			
Разходи за материали		(5)	-
Разходи за външни услуги	11	(18)	-
Общо разходи за продажби		(23)	-
Административни разходи			
Разходи за материали		-	(1)
Залплати и възнаграждения		(11)	(14)
Осигуровки		(1)	(2)
Разходи за външни услуги	11	(15)	(11)
Разходи за еднократни данъци и такси		(8)	-
Други разходи		(1)	(1)
Общо административни разходи		(36)	(29)
Оперативна печалба / (загуба)		(59)	(29)
Финансови приходи / (разходи), нетно		17	51
Печалба / (загуба) преди данъци		(42)	22
Данък		-	(3)
Нетна печалба / (загуба)		(42)	19

Финансовите отчети са одобрени на 4 март 2007 и подписани от:

Иван Таков

Изпълнителен Директор

Иван Николов

Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Ирена Вакова

Регистриран одитор

ХРОНИКА ООД
 ЕИК: 831186742
 тел.: 02/954 9790
 02/954 9791
 Хроника ООД
 Съставител на финансовия отчет:

Приложенията, изложени на стр. 11-26 са неделима част от тези финансови отчети.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди лв.)

	Прил.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2005 г.	9	2 567	-	2 567
Нетна печалба за годината		-	19	19
Към 1 януари 2006 г.		2 567	19	2 586
Нетна печалба за годината		-	(42)	(42)
Към 31 декември 2006 г.	9	2 567	(23)	2 544

Финансовите отчети са одобрени на 4 март 2007 и подписани от:

Иван Таков
 Изпълнителен Директор

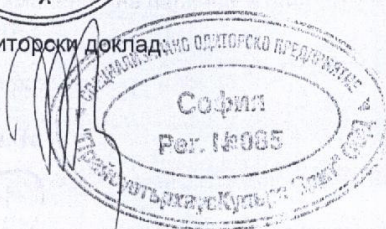


Иван Николов
 Изпълнителен директор

Хроника ООД

ХРОНИКА ООД
 Съставител на финансовия отчет:
 ЕИК: 831186742
 тел.: 02/954 9790
 02/954 9791

Заверил съгласно одиторски доклад
 Ирена Вакова
 Регистриран одитор



БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди лв)	Прил.	2006 г.	2005 г.
Печалба/ (загуба) от обичайната дейност		(42)	19
Увеличение в незавършеното производство		(4 114)	-
Увеличение в търговските и други вземания		(2 932)	(67)
Увеличение в търговските и други задължения		548	16
Парични средства от оперативна дейност		(6 540)	(32)
Получени лихви		50	20
Платен данък		(3)	-
Други парични средства от оперативната дейност			(15)
Нетни парични наличности от оперативна дейност		(6 493)	5
Парични средства от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни нематериални и материални активи	6	(1)	(219)
Нетни парични наличности от инвестиционна дейност		(1)	(219)
Парични потоци от финансова дейност			
Нетни постъпления от получаването на заеми	14	5 257	-
Нетни парични наличности от финансова дейност		5 257	-
Нетно увеличение/ (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(1 237)	(246)
Отрицателни валутни разлики		2	-
В началото на годината		1 490	1 736
В края на годината		255	1,490

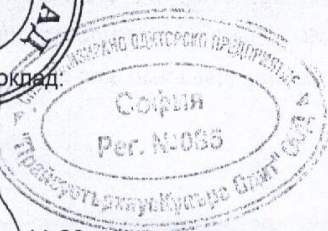
Финансовите отчети са одобрени на 4 март 2007 и подписани от:

Иван Таков

Изпълнителен Директор

Иван Николов

Изпълнителен директор



ХРОНИКА ООД

ЕИК: 831186742

тел.: 02/954 9790

02/954 9791

Хроника ООД

Съставител на финансовия отчет:

Заверил съгласно одиторски доклад:

Ирена Вакова

Регистриран одитор

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 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 2006, основният акционер е Атия Холидейс ЕАД, което притежава 67% от капитала на дружеството. Ултимативен собственик на Дружеството е Иммофинанс 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 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 2006 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)

Изменения на публикуваните стандарти влизащи в сила през 2006

МСС 19 (Изменение) Доходи на наети лица, е задължителен за Дружеството от 1 януари 2006 г. Той представя алтернативен подход при признаване на актюерските печалби и загуби. Също така може да се налагат допълнителни изисквания за признаване при планове на множество работодатели (във връзка с планове за доходи на работници), където има не достатъчно информация за плановете за дефинираните доходи. Представени са и нови изисквания за оповестяване. Но тъй като Дружеството няма намерение да променя счетоводната си политика по отношение на признаване на актюерски печалби и загуби, а също така не участва в планове с множество работодатели, поправката ги засяга само в частта за формата и обхвата на оповестяването.

Стандарти, допълнения и тълкувания влезли в сила 2006 но не са приложими за Дружеството.

Следните Стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 01 януари 2006 г., но не са приложими за Дружеството:

- МСС 21 (Преработен) Нетна инвестиция в чуждестранни операции
- МСС 39 (Преработен) Хеджиране на парични потоци свързани с прогнозни транзакции
- МСС 39 (Преработен) Справедлива стойност на опция
- МСС 39 и МСФО 4 (Преработен) Договори за финансова гаранция
- МСФО 6 (Преработен) Експлоатация и оценка на минерални ресурси
- МСФО 1 (Преработен) Първо прилагане на МСФО и МСФО 6 (Преработен) Експлоатация и оценка на минерални ресурси
- КРМСФО 6 Задължения породени от участието на специфични пазари – отпадъци свързани с електричество и електронно оборудване
- КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
- КРМСФО 5 Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 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)

Тълкувания на вече съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са по-рано приложени от Дружеството.

КРМСФО 10, Междинни финансови отчети и обезценка (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006 г.). КРМСФО 10 забранява признати загуби от обезценка в междинният 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. Дружеството ще прилага КРМСФО 10 от 1 януари 2007 г., но не се очаква да има отражение на груповите финансови отчети.

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 преоценка по заключителен валутен курс на деноминиранияте 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-курсони разлики се отразяват в отчета за доходите.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2006 г.	31 декември 2005 г.
	лева.	лева
1 щатски долар се равнява на	1.48506	1.65790
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

2 Счетоводна политика (продължение)

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.

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.

2.3 Дълготрайни материални активи (продължение)

Метод на амортизация

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

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.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.5 Нематериални дълготрайни активи

(а) Програмни продукти

Придобитите лицензии 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

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.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.8 Незавършено производство

Незавършеното производство се отчита по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходите за незавършено производство включват проектантски разходи, разходи за материали, преки разходи за труд, други преки разходи, съотносимите непреки производствени разходи и разходите за лихви по заеми, тъй като се изисква значителен период от време незавършеното производство да се доведе до вид, готов за продажба. Нетната реализируема стойност се определя от приблизително оценената продажната цена при обичайни пазарни условия, намалена с променливите разходи по продажбата.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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.

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.

2.12 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

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

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.

2.13 Задължения за пенсиониране

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за пенсионно осигуряване към 31 декември 2006 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.

2.14 Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки и след елиминиране на вътрешно - груповите продажби. 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.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.14 Признаване на приходи (продължение)

(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.

2.15 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 15.

2.16 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.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 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)

(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

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти. Паричните транзакции 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.

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 2006 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)

(г) *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.

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 2006 г.

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

5 Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради	Активи в процес на изграждане	Общо
На 1 януари 2005 г.			
Цена на придобиване	830	-	830
Натрупана амортизация	-	-	-
Балансова стойност	830	-	830
Към 31 декември 2005 г.			
Начално салдо	830	-	830
Новопридобити	42	160	202
Балансова стойност - крайно салдо	872	160	1,032
Към 31 декември 2006 г.			
Начално салдо	872	160	1,032
Трансформиране в незавършено производство	(830)	(160)	(990)
Амортизация	(2)	-	(2)
Балансова стойност - крайно салдо	40	-	40
Към 31 декември 2006 г.			
Цена на придобиване	42	-	42
Натрупана амортизация	(2)	-	(2)
Балансова стойност	40	-	40

6 Дълготрайни нематериални активи

	2006	2005
Към 31 декември 2005 г.		
Начално салдо	2	1
Новопридобити	1	2
Отписани	-	(1)
Балансова стойност - крайно салдо	3	2

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

7	Търговски и други вземания	31.12.2006 г.	31.12.2005 г.
	Търговски вземания	1 930	10
	Лихви по депозит	-	30
	ДДС за възстановяване	1 080	38
		3 010	78

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

8 Парични средства и еквиваленти

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

	31.12.2006 г.	31.12.2005 г.
Пари в банкови сметки	255	490
Парични депозити	-	1,000
	255	1,490

Към датата на баланса Дружеството няма банкови овъдрафти.

9 Основен капитал

	Брой акции (хиляди)	Стойност в хиляди лева
Към 31 декември 2005 г.	2,567	2,567
Към 31 декември 2006 г.	2,567	2,567

Общият брой записани обикновени акции е 2,567 хиляди (2005 г.: 2,567 хиляди) с номинална стойност 1 лев на акция (2005 г.: 1 лев). Всички акции са изцяло изплатени.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

10	Търговски и други задължения	31.12.2006 г.	31.12.2005 г.
	Търговски задължения	140	12
	Задължения по гаранции за добро изпълнение	424	-
	Други	-	4
		564	16
	Задълженията по гаранции за добро изпълнение са формирани при удържане на договорен процент от стойността на фактурираните строително-монтажни работи съгласно договора с главния подизпълнител Булгарстройинженеринг Прим ЕООД.		
11	Разходи за външни услуги	2006	2005
	<u>Разходи за продажби</u>		
	Комисионна по сделка	(7)	-
	Разходи за реклама	(11)	-
		(18)	-
	<u>Административни разходи</u>		
	Счетоводни услуги	(12)	(3)
	Нотариални и правни услуги	(1)	(6)
	Други	(2)	(2)
		(15)	(11)
12	Финансови приходи/(разходи), нетно	2006	2005
	Приходи от лихви по банкови депозити	19	51
	Отрицателни валутни разлики	(2)	-
		17	51

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

13 Данъци

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

	2006	2005
Печалба/(Загуба) преди данъци	(42)	19
Данък при данъчна ставка 15%	(6)	3
Непризнат отсрочен данъчен актив загуба 2006	6	-
Разходи за данъци	-	3

Загуби за пренасяне

Година на възникване на загубата	Краен срок за пренасяне на загубата	Размер на загубата за пренасяне
2006	2011 г.	41

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

14 Сделки със свързани лица

	2006 г.	2005 г.
Приходи от наем - Атия Холидейс ЕАД	3	-
	3	-
Получени заеми от Иммофинанс ЕАД :		
Главница	5 257	-
Лихви	47	-
	5 304	-

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

14 Сделки със свързани лица (продължение)

Заем в размер на 1 368 хил. лв е обезпечен с първа по ред договорна ипотека върху поземлен имот с площ 27 685 кв.м, находящ се в с. Баня, собственост на Баня Холидей АД в полза на Банка ДСК по договор за заем между банката и Имофинанс ЕАД. Сроковете на издължаване на заемите към Имофинанс ЕАД са посочени по-долу. Договорената лихва позаемите 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 31.12.2006 са посочени по-долу.

Дата на отпускане	Краен срок за издължаване	Стойност	Годишен лихвен процент
10.10.2006	09.08.2008	880	7.725 %
03.11.2006	29.11.2008	1 461	7.725 %
21.11.2006	21.11.2008	170	7.725 %
01.12.2006	01.12.2008	1 395	7.725 %
18.12.2006	18.12.2008	1 351	7.725 %
		5 257	47

Вземания:

Атия Холидейс ЕАД

Задължения :

Атия Холидейс ЕАД

31.12.2006 г. **31.12.2005 г.**

1 1

- 6

15 Възнаграждение на ръководството

2006 **2005**

Разходи за възнаграждения

10 16

16 Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на баланса.

БАНЯ ХОЛИДЕЙ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

17 Поети ангажименти

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. От тази стойност през текущата година Дружеството е платило 4,870 хил.лв. Към датата на баланса Дружеството има остатъчен ангажимент по договора на стойност 13,871 хил.лв.

18 Събития след датата на баланса

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