

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дружеството притежава програмни продукти с отчетна стойност към 31.12.2009 г. 48 х.лв. (31.12.2008 г.:45 х.лв.), натрупана амортизация 11 х.лв. (31.12.2008 г.:1 х.лв.) и балансова стойност 37 х.лв. (31.12.2008 г.:44 х.лв.).

13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

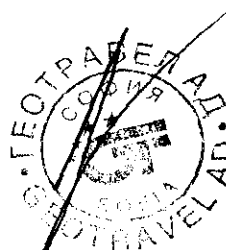
Описание на обектите	временна	данък	временна	данък
	разлика		разлика	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(40)	4	(5)	1
Дългосрочни задължения към персонала	(7)	1	(3)	-
Неизплатени възнаграждения	(54)	5	(20)	2
Начисления за неползван платен отпуск	(14)	2	(9)	1
Общо активи по отсрочени данъци	(115)	12	(37)	4

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Не са признати отсрочени данъчни активи върху:

	временна	данък	временна	данък
	разлика	10%	разлика	10%
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Данъчна загуба	(145)	14	(40)	4
Слаба капитализация	(6)	1	-	-
Общо:	(151)	15	(40)	4

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2009 г. BGN '000</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2009 г. BGN '000</i>
Амортизации	1	3	4
Дългосрочни задължения към персонала	-	1	1
Неизплатени възнаграждения	2	4	6
Начисления за неползван платен отпуск	1	-	1
Общо	4	8	12

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	<i>31.12.2009 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
Материали	61	10
Стоки	82	46
Общо	143	56

Към 31.12.2009 г. няма учредени залози върху материални запаси като обезпечение.

Наличните към 31 декември материали и стоки са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност.

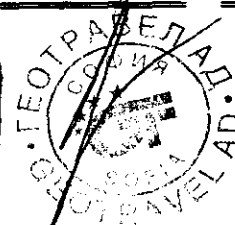
Наличните към 31.12.2009 г. стоки се състоят основно от хранителни продукти и напитки.

Материалите включват основно гориво и материали за кухненска продукция.

15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2009 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
Вземания от клиенти в страната	71	1
Вземания от свързани предприятия	8	-
Предоставени аванси на доставчици	3	3
Общо	82	4

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



"ТЕОТРАВЕЛ" АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2009 година**

Вземанията от клиенти са в лева и са безлихвени. Средният кредитен срок на вземанията е 1 месец. Същите са свързани с предоставени хотелиерски и ресторантьорски услуги. Дружеството няма кредитни лимити по клиенти, както и няма концентрация на вземания от определени клиенти.

Вземанията от свързани предприятия са от следните дружества:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Хеликс ЕООД	3	-
Геотехмин	2	-
Елацие мед	1	-
Геоохрана	1	-
Трансминерал	1	-
Общо	8	-

Предоставените аванси на доставчици включват авансови плащания за услуги и материали.

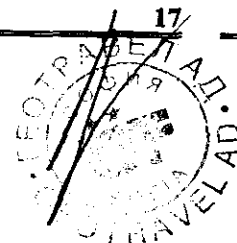
16. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Данъците за възстановяване включват данък върху добавената стойност в размер на 55 х.лв. (31.12.2008 г.: 215 хил.лв.). Към датата на съставяне на отчета е приключена ревизия по ЗДДС за периода от м. август до м. ноември 2009 г. във връзка с възстановяване на ДДС в размер на 37 х.лв. Съгласно Ревизионен акт № 901846/22.01.2010.г. сумата е възстановена на 09.02.2010 г

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Предплатени разходи за бъдещи периоди, в т.ч.:	4	2
Застраховки	2	1
Абонаменти	2	1
Вземания по липси и начети	7	-
Депозит за оборотен амбалаж	4	-
Други вземания	2	3
Общо	17	5

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



Предплатените разходи ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на датата на падежа или след изтичане на гаранционния период.

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	183	79
Парични средства в депозити	22	-
Парични средства в каса	34	11
Общо	239	90

Паричните средства са разпределени както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Парични средства лева	234	69
Парични средства в евро	5	21
Общо	239	90

Наличните към 31.12.2009 г. парични средства са по сметки на дружеството в Райфайзенбанк АД и ДСК ЕАД. Усреднените лихвени равнища по разплащателните сметки на дружеството са 0.1 % за сметки в лева и в евро на годишна база.

Предоставените депозити са в лева и с оригинален матуритет до 1 месец. Договорените лихвени равнища на депозитите са от 0,5 % до 2% годишно.

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**Основен акционерен капитал**

Към 31.12.2009 г. регистрираният акционерен капитал на „Геотравел“ АД възлиза на 500 х.лв., разпределен в 500,000 акции с номинална стойност 1 лв. всяка.

Основен акционер в дружеството е „Геотехмин“ ООД, който притежава 80% от капитала.

Непокрытата загуба включва загуби от 2008 г. и 2009 г. и е в размер на 2,014 х.лв., в т.ч. за 2009 г. - 1,583 х.лв.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2009 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят следва да изплаща на работниците и служителите обезщетения при пенсиониране – 2 или 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение към 31.12.2009 г. в размер на 7 х.лв.

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2009 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005 г. - 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 12 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент - 7 % (31.12.2008 г.: 6.2 %). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочни ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране в предприятието е по-дълъг от 10 години, дисконтова норма е определена чрез екстраполация.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството, като размерът на очакваното увеличение на брутната заплата по години е както следва:
2009 г. – 5 % спрямо нивото от 2008 г.
2010 г. – 5 % спрямо нивото от 2009 г.
2011 г. – 5 % спрямо нивото от 2010 г.
2012 г. и всяка следваща година – 5 % спрямо нивото от предшестващата я година.

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



"ГЕОТРАВЕЛ" АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2009 година**

Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	3	-
Непризната актюерска печалба / (загуба) на 1 януари	-	-
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	3	-
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход през периода (Приложение № 7)	6	3
Плащания през периода	(2)	-
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	7	3
Непризната актюерска печалба/(загуба) на 31 декември	-	-
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	7	3

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране, е както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	3	-
Разход за лихви за периода	-	-
Разход за текущ стаж за периода	6	3
Плащания през периода	(2)	-
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	7	3

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия са към следните дружества:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Елаците мед	2,420	1,041
Геотехмин	225	50
Геоохрана	42	13
Трансминерал	37	-
Геотрейдинг	33	-
Общо	2,757	1,104

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



"ГЕОТРАВЕЛ" АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2009 година**

Задълженията към свързани предприятия са свързани с:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Получени заеми (главница)	1,028	50
в т.ч. над една година	744	-
до една година	284	50
Лихви	61	
Доставка на дълготрайни материални активи	298	886
Доставка на материали	311	87
Доставка на услуги	1,059	81
Общо	<u>2,757</u>	<u>1,104</u>
в т.ч. <i>нетекущи задължения</i>	<u>744</u>	<u>-</u>
<i>текущи задължения</i>	<u>2,013</u>	<u>1,104</u>

Дружеството ползва парични заеми от свързани предприятия, при следните условия:

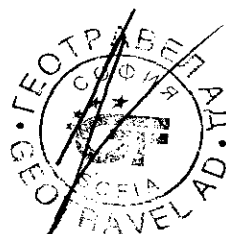
Заеми за оборотни средства от Геотехмин ООД:

- Сума на кредитите, съгласно договор – 65 х. лв.
- Падеж – 31.12.2010 г.
- Лихва - 7 %.
- С анекс от 01.2010 г лихвата е променена на 3%
- Необезпечен

Инвестиционни заеми от Елаците Мед АД:

- Сума на кредита, съгласно договор – 900х. лв.
 - Падеж – 01.02.2014 г.
 - Лихва – 3 месечен SOFIBOR+1.5 %
 - С анекс от 01.2010 г. са променени погасителния план и лихвата (4%);
 - Необезпечен
-
- Сума на кредита, съгласно договор – 100 х.лв.
 - Падеж -31.12.2010 г.
 - Лихва – 7 %
 - С анекс от 01.2010 г лихвата е променена на 3%
 - Необезпечен

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Дружеството изплаща своите задължения към свързани предприятия с кредитен период обичайно в рамките на 360 дни, освен ако няма специално уговорен по-дълъг срок.

22. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици от страната	77	18
Общо	77	18

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици на услуги	37	6
Задължения към доставчици на материали	40	12
Общо	77	18

Търговските задължения са левови, текущи и безлихвени.

Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките от 30 до 60 дни от възникването им, каквато е неговата договореност с контрагентите, освен ако няма уговорен по-дълъг срок в зависимост от естеството на доставка.

Дружеството няма просрочени задължения към датата на отчета за финансовото състояние.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	116	54
Задължения за социално осигуряване	25	14
Общо	141	68

Задълженията към персонала са текущи и включват: чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2009 г. в размер на 62 х.лв. (31.12.2008 г.: 29 х.лв.), дължими суми на съвета на директорите – 42 х.лв. (31.12.2008 г.: 17 х.лв.) и дължими възнаграждения за неползван платен годишен отпуск от персонала към 31.12.2009 г. в размер на 12 х.лв. (31.12.2008 г.: 8 х.лв.).

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



Задълженията за социално осигуряване са текущи и включват сумата на неизплатените осигуровки към 31.12.2009 г. в размер на 23 х.лв. (31.12.2008 г.: 13 х.лв.) и начислени суми, представляващи начислени осигуровки върху сумите за неползвани платени отпуски от персонала към 31.12.2009 г. в размер на 2 х.лв. (31.12.2008 г.: 1 х.лв.).

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци са текущи и включват данъци върху доходите на физическите лица.

25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения са текущи и представляват задължения към членовете на СД за внесени от тях гаранции по чл. 240 от ТЗ.

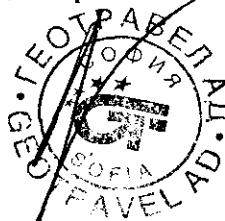
26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е част от групата Геотехмин.

Данни за свързаните лица и вида на свързаност към 31 декември са представени по-долу:

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Геотехмин ООД	Компания-майка	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Елаците мед АД	Дружество-акционер със значително влияние	от 24.05.2008г. и 2009 г.
СЕЛЛ АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане София ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Годеч ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Лом ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Бекастрой ЕАД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
ЦУПО АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
СКГТ Трансремонтстрой АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Улично осветление ЕАД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътна компания АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Екогеотех АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геометал ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геохрана ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



"ГЕОТРАВЕЛ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2009 година

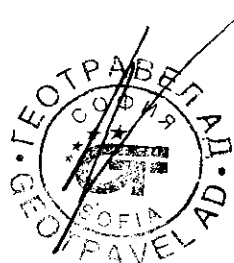
<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Геопроект ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геострой ЕАД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геотехмин Монголия ООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геотрейдинг ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Експлозивпрогрес-ГТМ ООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Енергео ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Обединение Пътно поддържане	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Обединение Пътища и съоръжения	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Берковица ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Трансминерал-ГТМ ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Хеликс ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътстрой-92 АД	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Ботевград ЕООД	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.
Обединение Елин Пелин	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.
Обединение Ихтиман	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.

Съставът на ключовия управленски персонал е представен в Приложение 1.1.

През периода дружеството е осъществило сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Доставки от свързани лица, в т.ч.:	2,647	956
Доставки на дълготрайни материални активи от:	250	778
- компанията-майка	17	-
- дружество-акционер със значително влияние	196	754
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	37	24
Доставки на материални запаси от:	357	75
- компанията-майка	38	-
- дружество-акционер със значително влияние	200	56
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	119	19
Доставки на услуги от:	966	53
- компанията-майка	120	-
- дружество-акционер със значително влияние	724	40
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	122	13
Получени кредити от:	1,015	50
- компанията-майка	15	50

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



- дружество-акционер със значително влияние	1,000	-
Лихви по кредити от:	61	-
- компанията-майка	3	-
- дружество-акционер със значително влияние	58	-
Продажби на свързани лица, в т.ч.	81	12
Предоставени услуги на:	81	5
- компанията-майка	23	-
- дружество-акционер със значително влияние	49	4
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	9	1
Продажба на материални запаси на:	-	7
- компанията-майка	-	1
- дружество-акционер със значително влияние	-	4
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	-	2

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са представени в Приложения №№ 15 и 21.

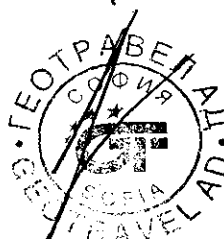
Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати в размер на 42 х.лв. (2008 г.: 25 х.лв.).

27. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират,

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства или привличане на заемни ресурси, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в евро и/или български лева, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б) Ценови риск

Дружеството в повечето случаи не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на неговите операции, защото поддържа пазарни цени, съобразени със себестойността на продуктите и услугите, които предлага. Цените са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки и търговски вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и кредитополучателите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените



постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите.

Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството не генерира достатъчно собствени оборотни средства, поради което ползва привлечени средства под формата на търговски заеми от свързани предприятия. Управлението на този риск се извършва съгласно политиката, определена от ръководството за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от изпълнителния директор и главния счетоводител за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на търговски заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

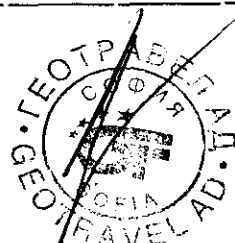
31 декември 2009 г.

на до 1 м. 1 до 3 м. 3 до 12м 1 до 2 г. над 2 г. общо
виждане
000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN

Финансови активи

Търговски вземания	-	71	-	-	-	-	71
Вземания от свързани предприятия	-	8	-	-	-	-	8
Парични средства и парични еквиваленти	217	22	-	-	-	-	239
	217	101	-	-	-	-	318

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



"ГЕОТРАВЕЛ" АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2009 година****Финансови пасиви**

Получени кредити от свързани предприятия	-	4	6	372	267	524	1,173
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	1,668	-	-	1,668
Търговски задължения	-	77	-	-	-	-	77
Други задължения	-	-	-	4	-	-	4
	-	81	6	2,044	267	524	2,922

I**31 декември 2008 г.**

на до 1 м. 1 до 3 м. 3 до 12 м 1 до 2 г. над 2 г. общо
виждане

000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN 000 BGN

Финансови активи

Търговски вземания	-	1	-	-	-	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	90	-	-	-	-	-	90
	90	1	-	-	-	-	91

Финансови пасиви

Получени кредити от свързани предприятия	-	-	-	52	-	-	52
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	1,054	-	-	1,054
Търговски задължения	-	18	-	-	-	-	18
Други задължения	-	-	-	3	-	-	3
	-	18	-	1,109	-	-	1,127

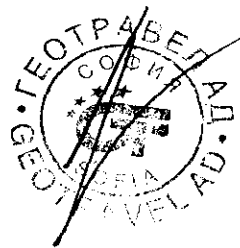
Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма лихвоносни активи, с изключение на свободните паричните средства в банки. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството ползва вътрешногрупови заеми за финансиране на стопанската си дейност. Те са обичайно с фиксиран лихвен процент, който се регулира на групово ниво.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



"ГЕОТРАВЕЛ" АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2009 година

Лихвен анализ

<i>31 декември 2009</i>	<i>Безлихвени BGN'000</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Търговски вземания	71	-	-	71
Вземания от свързани предприятия	8	-	-	8
Парични средства и парични еквиваленти	34	-	205	239
Общо	113	-	205	318
Финансови пасиви				
Получени кредити от свързани предприятия	-	-	1,028	1,028
Задължения към свързани предприятия	1,729	-	-	1,729
Търговски задължения	77	-	-	77
Други задължения	4	-	-	4
Общо	1,810	-	1,028	2,838
<i>31 декември 2008</i>	<i>Безлихвени BGN'000</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Търговски вземания	1	-	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	11	-	79	90
Общо	12	-	79	91
Финансови пасиви				
Получени кредити от свързани предприятия	-	-	50	50
Задължения към свързани предприятия	1,054	-	-	1,054
Търговски задължения	18	-	-	18
Други задължения	3	-	-	3
Общо	1,075	-	50	1,125

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

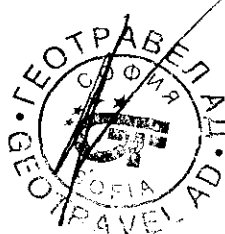
	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Общо дългов капитал, в т.ч.:		
Заеми от свързани лица (вкл. и лихвите)	1,089	50
Търговски задължения към свързани лица	1,668	1,054
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(239)	(90)
Нетен дългов капитал	2,518	1,014
Общо собствен капитал	(1,514)	69
Общо капитал	1,004	1,083
Съотношение на задлъжнялост	251%	94%

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случаите, обаче, по отношение на търговските вземания и задължения и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



Притежаваните от дружеството финансови активи са основно парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви са основно краткосрочни по своята същност и представляват получени краткосрочни заеми и търговски задължения към свързани лица, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



„ГЕОТРАВЕЛ” АД

СОФИЯ, ул. "Странджа" №2

До
АФА ООД
ул. "ОБОРИЩЕ" 38
ГР. СОФИЯ

НА ВНИМАНИЕТО НА: РЕНИ ЙОРДАНОВА
ДЕС, ОТГОВОРЕН ЗА ОДИТА НА
ГЕОТРАВЕЛ АД

Уважаема г-жо Йорданова,

Настоящото представително писмо се предоставя във връзка с одита на финансовия отчет на Геотравел АД за годината, завършваща на 31 декември 2009 година, както и установяване на събитията, настъпили след края на отчетния период, с цел изразяване на мнение дали финансовият отчет представя достоверно, във всички аспекти на същественост, имущественото и финансово състояние на дружеството към 31 декември 2009 година, както и резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет на Геотравел АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Потвърждаваме, че сме извършили преценка относно новите изисквания и промени в счетоводните стандарти от 2009 г. и единствено промените в МСС 1 Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009г.) са

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



повлияли на счетоводната политика на дружеството. Избрали сме да прилагаме един отчет за представяне на всеобхватния доход.

За останалите нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2009 г., ние сме преценили, че същите не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, освен евентуално в разширяване или добавяне на нови оповестявания към отчетите.

Ние потвърждаваме своята отговорност за достоверното представяне на финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Ние потвърждаваме, доколкото ни е известно, следните факти и обстоятелства като изявления:

ОБЩИ УСЛОВИЯ

Ние, в качеството си на изпълнителен директор на Геотравел АД и съставител на финансовия отчет на Геотравел АД, поемаме отговорност за достоверното представяне на счетоводните данни и на резултатите от стопанската дейност във финансовия отчет на дружеството, в съответствие с общоприетите счетоводни принципи, правила и изисквания, регламентирани в Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансови отчети и българското законодателство.

- Ние потвърждаваме, че всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение във финансовия отчет към 31.12.2009 г. Във финансовия отчет няма допуснати съществени неточности, отклонения и несъответствия, включително пропуски, както и не са допуснати неточности поради измами и/или грешки.
- Не е имало реално или потенциално нарушаване на закони и (или) други нормативни разпоредби, което би имало съществено влияние върху показателите в отчета, констатации от контролни институции относно неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност.
- Ние разбираме и носим отговорността за установяването и прилагането в дружеството на адекватна система за вътрешен контрол по отношение на предотвратяването и установяването на измами и грешки. Предоставили сме ви нашата оценка на риска относно това дали финансовите отчети съдържат съществена грешка в резултат на измама. Също така ние сме ви предоставили всички известни факти, които имат отношение към измами или предполагаеми измами, умишлени или неумишлени грешки, които може или биха могли да са оказали, и/или да окажат влияние върху дейността на дружеството.

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



финансовия отчет). Не е имало случаи и ситуации на нередности и нарушения, в които са участвали ръководители или служители със съществени отговорности по отношение на счетоводната система и системата за вътрешен контрол, или които биха могли да имат съществено отражение върху финансовия отчет.

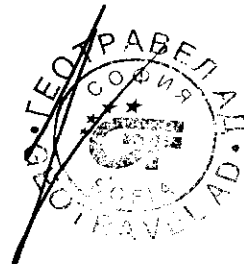
- Потвърждаваме, че не е имало обвинения (писмени или устни) от никакви страни/лица за допуснати грешки, умишлени или неумишлени, или неправилно прилагане на счетоводни принципи при изготвянето на финансовите отчети на дружеството.
- Потвърждаваме, че не е имало обвинения (писмени или устни) от никакви страни/лица за слабости във вътрешния контрол, които могат да окажат съществен ефект върху финансовите отчети на дружеството.
- Дружеството е спазило всички аспекти на договорни условия, които биха могли да окажат съществен ефект върху финансовия отчет в случай на неспазване. Не е имало случаи на неспазване на изисквания на регулаторни органи, които биха могли да окажат съществено влияние върху финансовия отчет, в случай на неспазване.
- Нашето мнение, като ръководство на Геотравел АД е, че системите за вътрешен контрол, организирани в Дружеството са достатъчно надеждни за стопанисване и опазване на активите му.
- Следната информация е надлежно осчетоводена и в случаите, когато това е необходимо, е оповестена във финансовия отчет:
 - Оповестяването, идентификацията, салдата по сметките и сделките със свързани лица;
 - Загуби и неустойки, възникващи в резултат на договорености с доставчици и клиенти;
 - Поети договорености и опции за обратно изкупуване на предварително продадени активи, на собствени акции и/или облигации, прехвърляне на права върху имоти и дългове;
 - Поети договорености за специфични сделки, за компенсиране на насрещни задължения и сделки или други подобни;
 - Активи, предоставени като обезпечение.

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А

ОБХВАТ НА ПРЕДОСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯТА

Ние Ви предоставихме всички:

- счетоводни регистри, отчети и документи, сведения и обяснения, необходими за изясняване на естеството, причините и факторите на операциите, отразени в



тях, притежаваните активи и поетите задължения, както и приетите ангажименти (в т. ч. условните) на нашето дружество;

- протоколи от заседанията на управлението от началото на периода на проверката до датата на настоящото писмо.
- всички други документи, които под някаква форма биха засегнали финансовата информация в годишния финансов отчет на дружеството;
- освен предоставените Ви, няма други документи и/или договори, за които не сме Ви предоставили информация;
- потвърждаваме изчерпателността на информацията относно свързаните лица.

ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

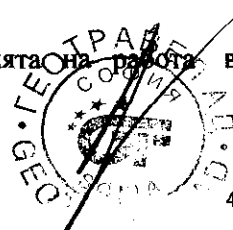
- Ние извършихме оценка на приложимостта на принципа-предположение за действащо предприятие, като фундаментален принцип при изготвянето на финансовия отчет. Нашата оценка обхваща период от 12 месеца от датата на подписване на настоящето писмо. Потвърждаваме, че на базата на тази оценка не са налице фактори и/или събития, които да показват съмнения относно прилагането на този принцип като база за изготвяне на финансовия отчет. Намеренията на ръководството по отношение на бъдещото съществуване на дружеството са то да изпълнява всички дейности, заради които е създадено през 2008 г. Доколкото сме информирани, това са и плановите на собственика на дружеството. Поради това, активите и пасивите на дружеството са осчетоводени при прилагане на принципа на действащо предприятие.
- Потвърждаваме, че нямаме планове или намерения, които да предвиждат преобразуване на дружеството в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година.

ФИНАНСОВА КРИЗА

По отношение тенденциите в текущата икономическа среда (кредитна криза и спад в икономиката) нашето намерение, като ръководство на дружеството, заедно с помощта на собствениците на дружеството, е да се предприемат следните мерки за ограничаване на негативните последици от икономическата криза върху дейността на дружеството:

- строга политика по отношение оптимизиране разходите и подобряване ефективността от използването на ресурсите на дружеството, включително и мерки, свързани с оптимизация на човешките ресурси и с подобряване на системите за заплащане на вложения труд.
- оптимизиране на постоянните разходи и организацията на работата в рамките на фирмите от групата

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



В допълнение, потвърждаваме, че извършихме анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството във връзка със световната финансова криза и тенденции към икономически спад. На базата на този анализ и оценка ние потвърждаваме, че:

- а. Нямаме планове или намерения, вкл. не са ни известни такива и за Групата Геотехмин, които да предвиждат съществено ограничаване мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на дружеството;
- б. Нямаме намерения за бъдещо значително съкращение на персонала (през 2010 г. и следващите години), което би могло да доведе и до драматични промени в обема на стопанската дейност на Дружеството;
- в. Не очакваме и не планираме прекратяване на експлоатацията и замяна/продажба на имотите, машините и оборудването на Дружеството преди изтичането на амортизационния им период.;
- г. Не планираме други мерки, които биха могли да доведат до промени в структурата и обема на стопанската дейност на Дружеството;

Считаме, че по този начин бихме могли да постигнем разумно запазване на планираните обеми и дейността на дружеството, поне през следващите 12 месеца от датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството (до 30.04.2011 г.).

АКТИВИ

- Всички активи, включени в отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2009 г. в размер на 1,480 х. лв. на тази дата реално съществуват и са в наличност. Дружеството има валидни права на собственост върху всички активи, включени във финансовия отчет.
- Не разполагаме с информация относно съществуването на бъдещи или предприети за реализация планове или намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на активите, посочени във финансовия отчет.
- Всички активи, включени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. са свободни от някакви скрити или потенциални тежести или задължения.
- Ние потвърждаваме, че в състава на имотите, машините и оборудването са включени специфични за дейността ни активи с балансова стойност 725 х.лв. Те представляват хотелско и ресторантско оборудване, обзавеждане и инвентар с незначителна единична стойност. Приели сме да капитализираме разходите, направени за тяхното придобиване, като сме приложили критериите за признаване спрямо съвкупната стойност на обединени в групи отделни еднородни позиции.

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



- Ние потвърждаваме, че дълготрайните активи на дружеството към 31.12.2009 г. не включват неизползвани и/или такива, които са трайно обезценени. Поради тази причина считаме че стойността, по която са представени дълготрайните активи в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. (932 х. лв.) не надвишава тяхната възстановителна стойност по смисъла на Международен счетоводен стандарт 36 Обезценка на активи и е разумна приблизителна оценка на тяхната евентуална продажна стойност.
- При нормално протичане на стопанската дейност на нашето дружество, считаме че може да се очаква отразените в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. активи, да бъдат реализирани (възпроизведени) поне по балансовата нетна стойност, по която са включени в отчета.
- Потвърждаваме, че годишните инвентаризации на дълготрайните активи и на материалните запаси, както и на всички други активи и пасиви, са извършени съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство и че всички липси и излишъци са намерили отражение в годишния финансов отчет към 31.12.2009 г.
- Ние нямаме планове за преустановяване на дейност или други планове, които биха довели до излишък или залежаване на материални запаси. Ние потвърждаваме, че сме извършили преглед и анализ на наличните в дружеството към 31.12.2009 г. материални запаси, от гледна точка на:
 - залежалост и на годност за продажба/влагане в кухненска и сладкарска продукция;
 - тяхната оценка до нетна реализируема стойност;
 - срок на годност.

В тази връзка ние потвърждаваме, че материалните запаси са отразени по стойност, ненадвишаваща тяхната нетна реализируема стойност и няма необходимост от допълнително бракуване или обезценка материални запаси.

- Потвърждаваме, че сме извършили преглед на всички търговски вземания, с цел да преценим тяхната събираемост. Ние не сме направили обезценка на вземанията, тъй като, на базата на извършения преглед считаме, че представените в отчета за финансовото състояние вземания не са съмнителни и/или несъбираеми

ПАСИВИ

- Собственият капитал на дружеството е отрицателен и е в размер на 1,514 х. лв.
- Всички реално съществуващи и условни задължения на дружеството са включени или оповестени, когато това е необходимо, в приложенията към финансовия отчет
- Всички задължения на дружеството, свързани с действието на Кодекса на труда са включени във финансовия му отчет за 2009 г.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



- Към датата на отчета за финансовото състояние (31.12.2009 г.) ние сме назначили сертифициран актюер, който е направил изискваните от МСС19 изчисления на сумата на дългосрочното задължение на дружеството като обезщетение към персонала при пенсиониране съгласно КТ. Той ни е представил доклад с дата януари 2010 г., който ние сме ви дали на разположение. Ние сме се запознали подробно с него, прегледали сме заложените предположения и получените показатели в резултат на изчисленията. Ние сме обсъдили съвместно с актюера предположенията и резултатите от изчисленията и сме ги приели за разумни и адекватни за спецификата на нашето дружество: за дисконтовия фактор е използвана норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 7\%$, текущото за дружеството от 0% до 12%, в зависимост от пет обособени възрастовата група и прогнозирания ръст на работните заплати при нас от 5% за всяка следваща година спрямо нивото от предходната.
- Потвърждаваме, че дружеството не е подписвало гаранционни споразумения, поръчителства и/или други подобни документи, не са авалирани менителници, записи на заповед или други дългови документи, по силата на които биха могли да възникнат в бъдеще задължения за дружеството.
- Не разполагаме с информация за наличие на бъдещи или предприети за реализация планове или намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на пасивите, посочени в отчета за финансовото състояние.
- Потвърждаваме, че дружеството няма съществени условни вземания или задължения, произтичащи от съдебни дела, потенциални иски и други подобни, неоповестени във финансовия отчет към 31.12.2009 г.
- Нямаме информация за условно задължение, което да е влязло в сила или да е вероятно да влезе в сила през 12-те месеца след 31.12.2009 г., което по наше мнение би повлияло на способността на дружеството да посрещне своевременно задълженията си.
- Потвърждаваме, че няма други обстоятелства, които са ни известни и които предполагат включване на провизия по настоящо правно или конструктивно (стопанско) задължение срещу бъдещи плащания, доколкото всички задължения/разходи, отнасящи се 2009 г. са намерили отражение в отчета за същия период.
- Не съществуват и не се очаква да бъдат предявени в скоро време съдебни иски, за които не сме Ви информирали и които биха оказали влияние върху показателите във финансовия отчет на дружеството.
- Не съществуват официални или неформални договорености за компенсиране на настрещни задължения с наши парични средства или инвестиционни сметки. Освен оповестените в приложенията към финансовия отчет, дружеството няма други

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ



договорености за ползване на банкови или други заеми, кредитни линии, овърдрафти и др. подобни инструменти.

- Потвърждаваме, че не извършваме дейност извън страната, която би се квалифицирала като място на стопанска дейност в съответната страна, приходите от сключваните и изпълнявани от нас сделки не подлежат на облагане с данък при източника, не са ни налагани глоби или други имуществени санкции от контролни органи на други държави, както и че не са налице други обстоятелства, които по силата на чуждото законодателство да породят допълнителни финансови задължения и загуби за дружеството.

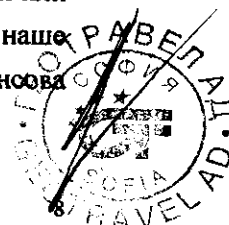
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

- Формираният и оповестен финансов резултат на дружеството за периода на проверката, в размер на 1,583 х. лв. загуба, не е повлиян от сделки и операции с необичаен за дружеството характер, от обстоятелства от изключително или неповтарящо се естество.
- Потвърждаваме, че всички услуги, извършени през периода, са фактурирани и са надлежно осчетоводени в отчета за всеобхватния доход за 2009 г.
- Потвърждаваме, че всички разходи, направени през 2009 г. и касаещи същия период са намерили отражение в отчета за всеобхватния доход за 2009 г.
- Годишната данъчна декларация е попълнена при спазване на действащото счетоводно и данъчно законодателство и в нея са включени всички преобразувания на финансовия резултат съгласно действащия Закон за корпоративното подоходно облагане.
- Отсрочените данъци са изчислени при спазване на консервативен подход – признати са пасиви по отсрочени данъци за всички облагаеми временни разлики, а активите са признати до степента, до която очакваме да бъдат приспаднати от бъдещи облагаеми печалби.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

- Не са настъпили събития след датата на отчета за финансовото състояние по отношение на обектите, дискутирани в това писмо, които да изискват допълнителни корекции или отделно оповестяване в годишния финансов отчет или неговите приложения по смисъла на МСС 10.
- Не са възникнали, в интервала от 31.12.2009 г. до датата на това писмо, сделки или събития от съществено значение и (или) необичайно естество, които по наше мнение, биха повлияли значимо резултата на дружеството за текущата финансова година.

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**



СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

- С изключение на сделките, за които вече сме Ви информирали, нашето дружество не е участвало в други сделки с дружества посредством свои директори или служители (собственици или трети страни), от които директор или служител (собственици или трета страна) би бил пряко или непряко заинтересован, например сделки с дружества, икономически свързани с нашето. Потвърждаваме пълнотата на информацията относно свързаните лица.
- Всички операции и сделки със свързаните лица са осъществявани при условия, аналогични на тези при пазарно независими лица и обичайните търговски взаимоотношения.

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО ЧЛ.33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВО

- Ние потвърждаваме своята отговорност за достоверното представяне на дейността на дружеството в доклада на ръководството за дейността му за 2009 г. То съответства на същността и резултатите на направените операции, на състоянието към 31.12.2009 г. и провежданата политика за 2008-2009-2010 г.
- Ние потвърждаваме и, че съдържанието на доклада е изцяло съобразено с изискванията на чл.33 на Закона за счетоводство и включва всички релевантни рубрики. Докладът отразява всички съществени аспекти от състоянието и дейността на дружеството, бизнес и финансовите рискове и тяхното управление, изпълнението на бизнес-програмите и стратегията на развитие – така, както сме ги представили и на вас в хода на извършвания от вас одит, с всички факти и обстоятелства. Няма информация, включена в доклада, за която преди това да не сме ви информирали и/или представили съответните документи, заедно с поисканите необходими обяснения по тях.
- Също така потвърждаваме, че оповестената и използвана историческа финансова информация в доклада за дейността изцяло съответства на информацията във финансовия отчет, който вие одитирате, което съответствие, в логически и технически аспект, ние сме проверили преди да ви предоставим доклада за становище по смисъла на чл.38 от Закона за счетоводство.

Докладът е приет единодушно от всички членове на СД на дружеството на 30.03.2010 г.

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



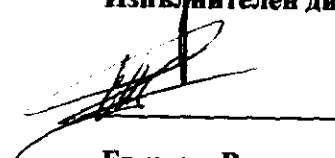
Въз основа на направените по-горе изявления ние потвърждаваме, че:

- отчетът за всеобхватния доход представя достоверно, във всички аспекти на същественост, дейността и финансовите резултати на дружеството за 2009 г.;
- отчетът за финансовото състояние, заедно с приложенията към него, включват и представят достоверно, във всички аспекти на същественост, активите и пасивите на дружеството към 31.12.2009 г.
- отчетът за паричните потоци и отчетът за промените в собствения капитал са попълнени съгласно изискванията на Закона за счетоводство, Международните стандарти за финансови отчети и действащото законодателство. и дават достоверна картина за движението на паричните потоци в дружеството и измененията в собствения му капитал.
- направени са всички оповестявания към годишния финансов отчет съгласно изискванията на Международните стандарти за финансови отчети.

С уважение,


Викторка Тодорова

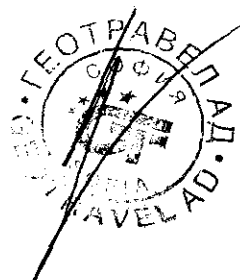
Изпълнителен директор


Евгения Ризова

Съставител

Дата: 06.04.2010 г.

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



„ГЕОТРАВЕЛ” АД
СОФИЯ, ул. "Странджа" №2

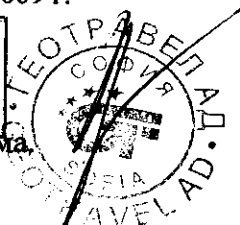
**ИНФОРМАЦИЯ,
ОТНОСНО СВЪРЗАНИТЕ ЛИЦА НА „ГЕОТРАВЕЛ” АД**

1. Предприятия, които контролират дружеството – „Геотехмин” ООД и „Елаците Мед” АД
2. Предприятия, които са контролирани от дружеството: няма.
3. Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Дружеството:

СЕЛЛ АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане София ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Годеч ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Лом ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Бекастрой ЕАД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
ЦУПО АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
СКГТ Трансремонтстрой АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Улично осветление ЕАД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътна компания АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Екогеотех АД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геометал ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геоохрана ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геопроект ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геострой ЕАД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геотехмин Монголия ООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Геотрейдинг ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Експлозивпрогрес-ГТМ ООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Енергео ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Обединение Пътно поддържане	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Обединение Пътища и съоръжения	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Берковица ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Трансминерал-ГТМ ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Хеликс ЕООД	Дружество под общ контрол	от 24.05.2008г. и 2009 г.
Пътстрой-92 АД	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.
Пътно поддържане Ботевград ЕООД	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.
Обединение Елин Пелин	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.
Обединение Ихтиман	Дружество под общ контрол	от 05.08.2008г. и 2009 г.

**В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А**

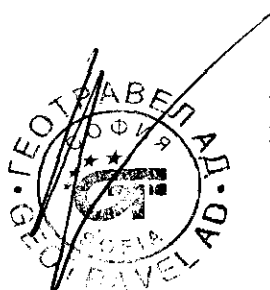
4. Предприятия, в които дружеството упражнява значително влияние – няма.



5. Отделни личности, притежаващи пряко или косвено дял от гласовете в Дружеството, което им позволява да упражняват контрол и/или значително влияние върху Дружеството, както и близки родственици на такива личности – няма.
6. Ключов управленски персонал, т.е. лица с права и отговорност при планирането, направляването и контролирането на дейността на Дружеството – изпълнителен директор – Виктория Величкова Тодорова и Съвет на директорите в състав Симона Петрова Събкова, Мария Димитрова Говедарева, Владимир Цолов Вутов, Златка Ханъмова.
7. Предприятия, в които някои от личностите изброени в т.5 и 6 притежават пряко или косвено значителен дял. Тук се включват предприятия, собственост на директорите и такива на акционери на Дружеството, както и предприятия, в които ключова фигура взема участие и в ръководството на Дружеството – Виктория Величкова Тодорова – съдружник в „Геотехмин“ ООД; Владимир Цолов Вутов – акционер в „ИВС“ АД, член на Съвет на директорите и изпълнителен директор на „Геострой“ ЕАД, член на Съвета на директорите на „Пътстрой 92“ АД ; Симона Петрова Събкова – акционер в “Нипроруда Инженеринг“, член на Съвета на директорите на “Център за управление и професионално обучение“ АД;
8. По отношение на сделките със свързани лица – информация за
 - a. Вид на сделката
 - b. Обема на сделката
 - c. Салдата по сделките към 31.12.2009 г.
 - d. Политика по договаряне на цени, в смисъл на отклонения от обичайните цени и условия по този вид сделки.

СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	2009	24.05-31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
<u>Продажба на активи и услуги</u>		12
Продукция за:		4
Геотехмин ООД		1
Елаците Мед АД		1
Дружества под общ контрол, в т.ч.:		2
ЦУПО		2
Стоки за:		3
Елаците Мед АД		3
Услуги за:		81
Елаците Мед АД		49
Геотехмин ООД		23
Дружества под общ контрол, в т.ч.:		9



**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**

Геотрейдинг ЕООД	3	
Сел АД	2	
Трансминерал ГТМ	1	
Хеликс ЕООД	3	
ЦУПО		1
Доставки на активи и услуги	250	
Дълготрайни активи от:	213	778
Елаците мед АД	196	754
Геотехмин ООД	17	
Дружества под общ контрол, в т.ч.	37	24
Геострой ЕАД	-	24
Трансминерал	37	
Материални запаси от:	357	75
Елаците мед АД	200	56
Геотехмин	38	-
Дружества под общ контрол, в т.ч.	119	19
Геотрейдинг	119	19
Услуги от:	959	53
Елаците мед АД	724	40
Геотехмин ООД	120	-
Дружества под общ контрол, в т.ч.	115	13
Геострой ЕАД	-	12
Геоохрана	115	1
Получени кредити от:	1,015	50
Елаците мед АД	1,000	-
Геотехмин ООД	15	50
Лихви по кредити от:	61	-
Елаците мед АД	58	-
Геотехмин ООД	3	-

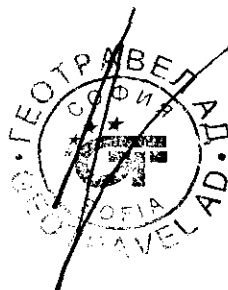
Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

САЛДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ

Вземания от свързани предприятия:

	31.12.2009		31.12.2008
	BGN '000		BGN '000
Хеликс ЕООД		3	-
Геотехмин ООД		2	-
Елаците мед АД		1	-
Геоохрана		1	-

В Я Р Н О С
О Р И Г И Н А Л А



Трансминерал
Общо

1	-
8	-

Задължения към свързани предприятия

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Елаците мед	2,420	1,041
Геотехмин	225	50
Геоохрана	42	13
Трансминерал	37	
Геотрейдинг	33	
	<u>2,757</u>	<u>1,104</u>

Задълженията към свързани предприятия са свързани с:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Получени заеми (главница)	1,028	50
в т.ч. над една година	744	-
до една година	284	50
Лихви	61	
Доставка на дълготрайни материални услуги	298	886
Доставка на материали	311	87
Доставка на услуги	1,059	81
Общо	<u>2,757</u>	<u>1,104</u>

Дружеството ползва парични заеми от свързани предприятия, при следните условия:

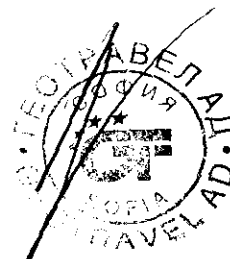
Заеми за оборотни средства от Геотехмин ООД:

- Сума на кредитите, съгласно договор – 65 х. лв.
- Падеж – 31.12.2010 г.
- Лихва - 7 %.
- С анекс от 01.2010 г лихвата е променена на 3%
- Необезпечен

Инвестиционни заеми от Елаците Мед АД:

- Сума на кредита, съгласно договор – 900х. лв.
- Падеж – 01.02.2014 г.
- Лихва – 3 месечен SOFIBOR+1.5 %
- С анекс от 01.2010 г. са променени погасителния план и лихвата (4%);
- Необезпечен

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



- Сума на кредита, съгласно договор – 100 х.лв.
- Падеж -31.12.2010 г.
- Лихва – 7 %
- С анекс от 01.2010 г лихвата е променена на 3%
- Необезпечен

Дружеството изплаща своите задължения към свързани предприятия с кредитен период обичайно в рамките на 360 дни, освен ако няма специално уговорен по-дълъг срок.

Изпълнителен директор
(Виктория Тодорова)

30.03.2010 г.

Гл.счетоводител:
(Евгения Р изова)

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ГЕОТРАВЕЛ АД

Дата: 6 април 2010 г.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Ние сме извършили процедури за идентифициране на събития, настъпили след датата на баланса и потвърждаваме, че:

- не са настъпили други значими промени в условията за търговия и икономическия климат, в които Дружеството работи, освен оповестеното във финансовия отчет влияние на световната финансова криза;
- не са настъпили никакви събития в известните ни области на риск и в условните ангажименти, вкл. в отношенията на Дружеството с неговите клиенти, служители, основни доставчици и правителството, а също и влияние на значителни промени във валутния курс;
- няма значими промени в статута на позициите, осчетоводени във финансовия отчет, въз основа на предварителни и неокончателни данни;
- няма необичайни корекции или други събития, настъпили след края на годината;
- няма информация за съдебни дела и др. (напр. данъчни) водени от и срещу Дружеството към датата на отчета за финансовото състояние (31.12.2009 г.) и към датата на настоящия преглед, които биха предизвикали бъдещи задължения или корекции на активи;
- не разполагаме с информация за допълнително появили се условия и факти през 2010 г., които биха оказали влияние върху направените приблизителни оценки за обектите във финансовия отчет към 31.12.2009 г., изискващи субективна преценка или отчетени на база прогнозни (предварителни) данни;
- не са възникнали никакви събития, които да поставят под въпрос адекватността на приложената счетоводна политика по отношение на валидността на предположението за действащо предприятие;
- не са възникнали други въпроси, свързани с отчетите.

Не сме установили никакви събития, които да са настъпили след края на отчетния период и които биха изисквали корекция или оповестяване във финансовия отчет за 2009 г. или в приложенията към него.

Изпълнителен директор:

/В. Тодорова/

Съставител:

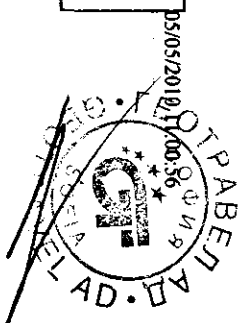
/Е. Ризова/

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ

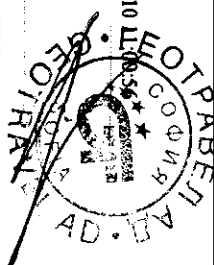


ОБОРОТНА БЕЛОМОСТ
ОТ: 01/01/2009 ДО: 31/12/2009

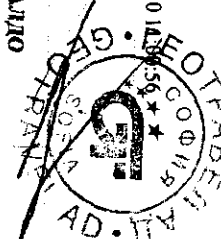
ВЪРНО С
ОРИГИНАЛ



СМЕТКА ОБЕКТ	НАИМЕНОВАНИЕ	НАЧАЛНО СЪСТОЯНИЕ		ОБОРОТИ С ХАТЧУВАНЕ		ОБОРОТИ ЗА ТЕК. ПЕРИОД		КЪСНО СЪСТОЯНИЕ	
		ДЕБИТ	КРЕДИТ	ОТ: 01/01/2009	ДО: 31/12/2009	ОТ: 01/01/2009	ДО: 31/12/2009	ДЕБИТ	КРЕДИТ
101		0.00	500000.00	0.00	430726.65	0.00	430726.65	0.00	500000.00
121		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	430726.65	0.00	0.00
123		430726.65	0.00	648425.42	-503748.97	648425.42	-503748.97	1582901.04	0.00
1511		0.00	500000.00	36705.79	1015000.00	36705.79	1015000.00	0.00	1028294.21
204		28499.18	0.00	30794.13	0.00	30794.13	0.00	59293.31	0.00
205		89549.32	0.00	53807.90	0.00	53807.90	0.00	143357.22	0.00
206		762941.25	0.00	173255.55	0.00	173255.55	0.00	936196.80	0.00
214		45395.30	0.00	3295.70	0.00	3295.70	0.00	48691.00	0.00
241		0.00	30767.70	0.00	213002.26	0.00	213002.26	0.00	243769.96
242		0.00	1394.30	0.00	10012.87	0.00	10012.87	0.00	11407.17
302	302	10276.40	0.00	277776.93	231649.90	277776.93	231649.90	56403.43	0.00
303		0.00	0.00	13746.10	13746.10	13746.10	13746.10	0.00	0.00
304		45997.03	0.00	403038.73	367257.17	403038.73	367257.17	81778.59	0.00
4011		0.00	16059.88	785902.12	809429.19	785902.12	809429.19	0.00	39586.95
4021		850.00	0.00	2155.95	150.12	2155.95	150.12	2855.83	0.00
4061		0.00	1047284.78	1251118.15	1850617.05	1251118.15	1850617.05	0.00	1646783.68
4111		1206.05	0.00	1625695.30	1597479.77	1625695.30	1597479.77	29421.59	0.00
4121		0.00	0.00	10472.41	50624.80	10472.41	50624.80	0.00	40152.39
4161		0.00	0.00	91650.23	84426.27	91650.23	84426.27	7223.96	0.00
421		0.00	54924.40	684955.57	753197.31	684955.57	753197.31	0.00	123166.14
4221		0.00	0.00	1982.00	1982.00	1982.00	1982.00	0.00	0.00
442		0.00	0.00	7122.24	0.00	7122.24	0.00	7122.24	0.00
451		0.00	0.00	258.50	1018.50	258.50	1018.50	0.00	760.00
4531		0.00	0.00	424465.80	424465.80	424465.80	424465.80	0.00	0.00
4532		0.00	0.00	411659.72	411659.72	411659.72	411659.72	0.00	0.00
4538		215503.52	0.00	431607.26	591967.78	431607.26	591967.78	55143.00	0.00
4539		0.00	0.00	5180.84	5180.84	5180.84	5180.84	0.00	0.00
454		0.00	3170.40	54976.86	59476.51	54976.86	59476.51	0.00	7670.05
455		0.00	13571.08	197183.58	208122.82	197183.58	208122.82	0.00	24510.32
459		0.00	38.17	149.06	51.42	149.06	51.42	59.47	0.00
4602		0.00	0.00	1424531.57	1424465.57	1424531.57	1424465.57	66.00	0.00



СМЕТКА	НАИМЕНОВАНИЕ	НАЧАЛНО СЪСТОЯНИЕ		ОБОРОТИ С НАЧРУПВАНЕ		ОБОРОТИ ЗА ТЕК. ПЕРИОД		ИЗХОДНО СЪСТОЯНИЕ	
		ДЕБИТ	КРЕДИТ	ДЕБИТ	КРЕДИТ	ДЕБИТ	КРЕДИТ	ДЕБИТ	КРЕДИТ
492		0.00	3300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3300.00
4921		0.00	0.00	4755.00	788.20	4755.00	788.20	3966.80	0.00
495		0.00	0.00	7016.94	5167.57	7016.94	5167.57	1849.37	0.00
496		0.00	220.50	0.00	61522.29	0.00	61522.29	0.00	61742.79
497		3314.00	0.00	7900.00	0.00	7900.00	0.00	11214.00	0.00
498		2571.26	0.00	44015.56	5676.48	44015.56	5676.48	40910.34	0.00
499		0.00	5789.04	28247.22	37743.82	28247.22	37743.82	0.00	15285.64
501		10372.91	0.00	1254522.84	1230317.90	1254522.84	1230317.90	34577.85	0.00
5031		40037.55	0.00	1384760.06	1291484.45	1384760.06	1291484.45	133313.16	0.00
5032		17394.86	0.00	677160.12	684305.20	677160.12	684305.20	10249.78	0.00
5033		0.00	0.00	171832.72	149063.45	171832.72	149063.45	22769.27	0.00
5034		0.00	0.00	89443.09	79798.03	89443.09	79798.03	9645.06	0.00
5035		0.00	0.00	27602.92	26128.15	27602.92	26128.15	1474.77	0.00
5037		0.00	0.00	75.00	0.00	75.00	0.00	75.00	0.00
5038		0.00	0.00	75.01	0.00	75.01	0.00	75.01	0.00
5039		0.00	0.00	21905.30	0.00	21905.30	0.00	21905.30	0.00
5042		21341.29	0.00	695.94	21989.43	695.94	21989.43	47.80	0.00
5044		0.00	0.00	5537.06	429.58	5537.06	429.58	5107.48	0.00
508		924.94	0.00	945523.16	946448.10	945523.16	946448.10	0.00	0.00
509		0.00	2530.00	43364.00	40834.00	43364.00	40834.00	0.00	0.00
601		0.00	0.00	612387.70	612387.70	612387.70	612387.70	0.00	0.00
602		0.00	0.00	1092431.98	1092431.98	1092431.98	1092431.98	0.00	0.00
603		0.00	0.00	223015.13	223015.13	223015.13	223015.13	0.00	0.00
604		0.00	0.00	693600.41	693600.41	693600.41	693600.41	0.00	0.00
605		0.00	0.00	168004.04	168004.04	168004.04	168004.04	0.00	0.00
609		0.00	0.00	19420.71	19420.71	19420.71	19420.71	0.00	0.00
6111		0.00	0.00	2209853.76	2209853.76	2209853.76	2209853.76	0.00	0.00
6112		0.00	0.00	14600.36	10328.26	14600.36	10328.26	4272.10	0.00
613		2148.74	0.00	2325.56	738.21	2325.56	738.21	3736.09	0.00
614		0.00	0.00	587351.47	587351.47	587351.47	587351.47	0.00	0.00
621		0.00	0.00	61522.29	61522.29	61522.29	61522.29	0.00	0.00
701		0.00	0.00	287231.06	287231.06	287231.06	287231.06	0.00	0.00
702		0.00	0.00	432303.18	432303.18	432303.18	432303.18	0.00	0.00

ВРНО О
07/05/2010 12:56:56
ОРИГИНАЛ

СМЕТКА	НАИМЕНОВАНИЕ	НАЧАЛНО СЪСТОЯНИЕ		ОБОРОТИ С НАТРУПАВАНЕ		ОБОРОТИ ЗА ТЕК. ПЕРИОД		НЕХОДЯЩО СЪСТОЯНИЕ	
		ДЕБИТ	КРЕДИТ	ДЕБИТ	КРЕДИТ	ДЕБИТ	КРЕДИТ	ДЕБИТ	КРЕДИТ
703		0.00	0.00	720762.02	720762.02	720762.02	720762.02	0.00	0.00
709		0.00	0.00	30204.71	30204.71	30204.71	30204.71	0.00	0.00
721		0.00	0.00	2157.20	2157.20	2157.20	2157.20	0.00	0.00
Сума разгърнати салда		2082315.06	2082315.06	21354243.58	21354243.58	21354243.58	21354243.58	5196246.35	5196246.35
Сума Балансови сметки		1729050.25	1729050.25					3746429.30	3746429.30
Забалансови сметки									
960		31827.11	0.00	26931.36	7717.70	26931.36	7717.70	51040.77	0.00
980		0.00	0.00	15071.23	16531.38	15071.23	16531.38	0.00	1460.15
990		0.00	31827.11	13387.33	31140.84	13387.33	31140.84	0.00	49580.62
Сума разгърнати салда		31827.11	31827.11	55389.92	55389.92	55389.92	55389.92	51215.74	51215.74
Сума Забалансови сметки		31827.11	31827.11					51040.77	51040.77
ОБЩО:		2114142.17	2114142.17	21409633.50	21409633.50	21409633.50	21409633.50	5247462.09	5247462.09
		1760877.36	1760877.36					3797470.07	3797470.07

СЪСТАВИЛ: Ризова

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ: