

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2007

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
на ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД
гр. София

Ние извършихме одит на приложеня финансов отчет на ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г., отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за причините 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 финансово отчитане 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 одиторско 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 във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД към 31 декември 2007 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

04.03.2008

Любка Шуманска
Регистриран одитор
София 1784, ЖК Младост 1, бл.51, вх.1, ап.1



Съдържание

	Страница
Баланс	3
Баланс	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за доходите	6
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	7
Пояснителни приложения и пояснителна информация към финансовия отчет	8-30

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Баланс

	Бележка	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	11 353	9 106
Разходи за придобиване на нетекущи активи		209	1 865
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	9 189	9 189
Дългосрочни финансови активи	6	2 820	2 901
Общо дълготрайни активи		23 571	23 061
Краткотрайни активи			
Материални запаси	8	72	45
Краткосрочни вземания от свързани лица	9	229	52
Търговски и други вземания	10	90	128
Данъци за възстановяване		-	5
Парични средства	11	270	202
Общо краткотрайни активи		661	432
Сума на актива		24 232	23 493

Изготвил :

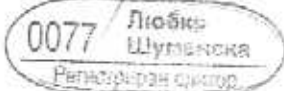
/М. Кълчишков/

Ръководителят:

/ П. Атанасов /

Заверил :

/ Л. Шуманска /



21.02.2008

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30. 3

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Баланс

	Бележка	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Капитал			
Акционерен капитал	12.1	9 395	9 395
Преоценъчен резерв		-	155
Други резерви	12.4	5 835	5 835
Непокрита загуба		(2 896)	(3 299)
Общо капитал		12 334	12 086
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	7	2	14
Дългосрочни финансови задължения	14	4 407	6 375
Приходи за бъдещи периоди от финансираня		6 620	4 281
Общо:		11 029	10 670
Краткосрочни пасиви			
Краткосрочни задължения към свързани лица	16	566	444
Задължения към персонала и осигурителни дружества	13	97	154
Търговски и други задължения	17	171	137
Данъчни задължения		35	2
Общо:		869	737
Всичко пасиви		11 898	11 407
Общо капитал и пасиви		24 232	23 493

Изготвил :

/ М. Кълчишков /

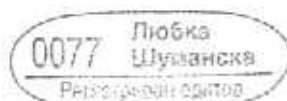
Заверил :

/ Л. Шуманска /

Ръководител :

/ П. Атанасов /

21.02.2008г.



Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30. 4

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Отчет за промените в собствения капитал

	Акционерен капитал BGN'000	Преоценъчен резерв BGN'000	Законови резерви BGN'000	Други резерви BGN'000	Непокрита загуба BGN'000	Общо: BGN'000
Салдо към 01.01.2006	9 395	167	21	5 814	(2 989)	12 408
Преоценъчен резерв на отписани активи		(24)			24	-
Отписан отсрочен данък		12				12
Загуба за периода					(334)	(334)
Салдо към 31.12.2006	9 395	155	21	5 814	(3 299)	12 086
Преоценъчен резерв на отписани активи		(171)			171	
Отписан отсрочен данък		16				16
Печалба за периода 01.01.2007- 31.12.2007г.					232	232
Салдо към 31.12.2007г.	9 395	-	21	5 814	(2 896)	12 334

Изготвил :

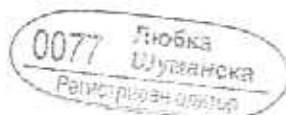
/ М. Кълчишков /

Ръководител :

/ П. Атанасов /

Заверил :

/ Л. Шуманска /



21.02.2008

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Отчет за доходите

	Бележки	31.12.2007 BGN'000s	31.12.2006 BGN'000s
Приходи от продажби	18	4 117	3 031
Приходи от финансираня		266	192
Разходи за материали		(518)	(491)
Разходи за външни услуги		(1 168)	(1 070)
Разходи за възнаграждения и социални осигуровки	13.1	(1 296)	(1 140)
Разходи за амортизация		(429)	(386)
Балансова стойност на продадени активи		(631)	(476)
Други разходи		(21)	(38)
Финансови приходи/разходи нетно	19	(84)	43
Печалба /Загуба преди данъци		236	(335)
Разход за данък	20	(4)	1
Печалба / Загуба за периода		232	(334)

Изготвил :

/ М. Кълчишков /

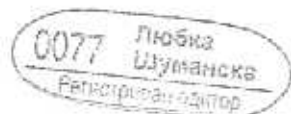
Заверил :

/ Л. Шуманска /

Ръководител :

/ П. Атанасов /

21.02.2008



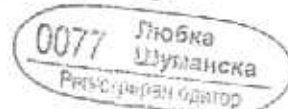
Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	Бележки	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		4 913	3 784
Плащания към персонала		(1 262)	(1 444)
Плащания към доставчици		(3 082)	(2 037)
Други плащания за оперативна дейност			(19)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		569	284
Инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи		(1 224)	(2 564)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 224)	(2 564)
Финансова дейност			
Нетен паричен поток от лихвени плащания по заеми		7	73
Нетен паричен поток от от предоставени и получени заеми		724	2 318
Плащания по лизингови договори		(7)	(8)
Нетен паричен поток от финансова дейност		724	2 383
Нетен ефект от преоценка на парични средства в чуждестранна валута		(1)	(3)
Нетно изменение в паричните наличности и еквиваленти		68	100
Парични средства в началото на периода		202	102
Парични средства в края на периода	11	270	202

Изготвил :
 /М. Кълчишков/

21.02.2008

Заверил: 



Ръководител :
 / П. Атанасов/

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Обща информация

“Парк Хотел Москва” АД е акционерно дружество регистрирано в София. Седалището на дружеството е в Република България, град София, община “Изгрев”, адресът на управление е гр. София, Община “ИЗГРЕВ” ул. “Незабравка” № 25.
Телефони : 971 10 24 ; 971 10 28; факс 963 20 41 .

Предметът на дейност на дружеството включва: хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска и турагентска дейност, обмяна на валута, даване и приемане на депозити от други дружества, участия в други дружества, външна и вътрешна търговия, маркетинг реклама, лизинг, информационни и консултантски услуги, инженерингови дейности, търговско-снабдителна дейност и всякаква друга дейност незабранена от закона.

“Парк хотел Москва “ АД е тризвезден хотел, разполагащ със значителна леглова база около 474 легла разпределени в 311 стаи и 24 апартамента. Хотелът разполага и с необходимата материална база от 5 конферентни зали : зала “МОСКВА” с капацитет 250 места, 2 конферанса към зала “ Москва” с капацитет 75 места всеки и 2 конферанса на стаж Мецанин с капацитет 25 места всеки за осъществяване на бизнес срещи, семинари и конференции.
Акциите на Дружеството са листвани на фондова борса до месец 08.2003г., след което същите са отписани.

Дружеството е учредено без определен срок .

То се представлява от Пирин Василев Атанасов – изпълнителен директор, член на Съвета на директорите. Дружеството е с едностепенна система на управление с председател на Съвета на директорите Хараламби Борисов Анчев.

Капиталът на дружеството е в размер на 9 395 142 лева, разпределен в 9 395 142 броя безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 лев.

2. База за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), действащи за 2007 година. Международните стандарти за финансова отчетност обхващат :

- Международни стандарти за финансово отчитане

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

- Международни счетоводни стандарти
- Разяснения, дадени от Комитета за разяснения на Международни стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

3 Значими счетоводни политики

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

3.1 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са отчитани по себестойност.

3.2 Сделки в чуждестранна валута

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при урещдането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите на реда "финансови приходи".

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 9 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
Финансов отчет
за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

3.3 Приходи и разходи

Приходите от продажби и разходите за оперативната дейност се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите и разходите от лихви по предоставени съответно получени заеми и депозити се начисляват в периода за който се отнасят, независимо от паричните постъпления.

Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите и разходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

3.4 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност.

Последващото оценяване на нематериалните дълготрайни активи с неограничен полезен срок се извършва като цената на придобиване се намалява със загубите от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Амортизацията на нематериалните дълготрайни активи с ограничен полезен срок се изчислява, като се използва линейният метод върху петгодишен полезен срок на годност, както следва:

- софтуер 5 години
- други 5 години

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 270 лв.

3.5 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване за земите и сградите се извършва по модела на преоценената стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 10 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

продаде или се отпише по друг начин, съответстващия преоценъчен резерв се отчита в неразпределената печалба.

Последващото оценяване за всички останали активи се извършва въз основа на модела цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 - 35 години
• Машини	5 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	7 години
• Компютри	2 години
• Други	7 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

3.6 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 Лизинг, при договорите за финансов лизинг правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на настия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация || към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения или МСС 38 Нематериални активи.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за доходите към момента на възникването им.

3.7 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

3.8 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи се признават първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 12 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансов актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за доходите при тяхното начисляване независимо от датата на получаването им.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в Отчета за доходите за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор.

Базирайки се на историята на предоставените заеми на дъщерните си предприятия, дружеството класифицира този вид финансови активи, като възникнали първоначално в предприятието, тъй като то преценява, че не се очаква в бъдещ период тези инструменти да възстановят в значителна степен пълната си отчетна стойност.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

Дружеството отчита като парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 13 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

инвестиции, които са лесно обрацаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.9 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до справедливата им стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

3.10 Данъци върху дохода

Данъчният разход /приход включва текущия данък и отсрочените данъци. Текущият данък е начислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчните правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики, възникващи при сравнение на балансовата сума на активите и пасивите и тяхната данъчна основа.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за доходите за периода.

3.11 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Преоценъчният резерв се състои от печалби и загуби, свързани с преоценка на определени категории финансови активи, имоти и сгради.

Непокритата загуба включва загубата за периода, натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от минали години.

3.12 Пенсионни и други задължения към персонала.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който настите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

3.13 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват получени заеми, задължения по финансов лизинг, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

При първоначалното им признаване получените заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката, тъй като ръководството на дружеството преценява, че не се очаква в бъдещ период тези инструменти да възстановят в значителна степен пълната си отчетна стойност. Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент (лихвата) на лизинговата вноска.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 15 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

ПОЯСНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4 Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини съоръжения	Транспорт ни средства	Стопански инвентар	Компют ърно оборудва не	Общо BGN'000
Към 01.01.2006							
Отчетна стойност	2102	5 249	2 000	80	689	81	10 201
Натрупана амортизация		(130)	(1 320)	(41)	(435)	(69)	(1 995)
Балансова стойност	2 102	5 119	680	39	254	12	8 206
2006							
Новопридобити		1 030	20		230	6	1 286
Отписани							(20)
Амортизация за периода		(176)	(109)	(11)	(80)	(10)	(386)
Амортизация на отписаните				20			20
		854	(89)	(11)	150	(4)	900
Към 31.12.2006							
Отчетна стойност	2102	6 279	2 021	61	919	86	11 468
Натрупана амортизация		(306)	(1 430)	(33)	(515)	(78)	(2 362)
Балансова стойност	2 102	5 873	591	28	404	8	9 106
2007							
Новопридобити		943	1 686		44	1	2 674
Отписани		(4)			(8)	(21)	(33)
Амортизация за периода		(213)	(114)	(11)	(84)	(6)	(428)
Амортизация на отписаните		4			8	21	33
		730	1 572	(11)	(40)	(5)	2 246
Към 31.12.2007							
Отчетна стойност	2 102	7 219	3 707	61	955	66	14 110
Натрупана амортизация		(514)	(1 543)	(44)	(592)	(64)	(2 757)
Балансова стойност	2 102	6 705	2 164	17	363	2	11 353

През 2007 година са придобити активи на стойност 2605 хлв чрез финансиране от дружеството майка.

5 Инвестиции в дъщерни предприятия

Наименование	Размер на инвестицията	Участие в капитала на дъщерното предприятие	Размер на инвестицията	Участие в капитала на дъщерното предприятие
	31.12.2007 BGN,000	31.12.2007 %	31.12.2006 BGN,000	31.12.2006 %
Българска импресарска и рекламна агенция АД	5 000	99.99	5 000	99.99
Аугуста- 91 АД	3 211	98.75	3 211	98.75
Инкомс инструменти и механика АД	978	50.02	978	50.02
Всичко:	9 189		9 189	

Дългосрочните инвестиции в дъщерни предприятия се отчитат по себестойностният метод поради липса на надеждна информация за справедливите стойности на акциите.

6 Дългосрочни финансови активи .

6.1 Дългосрочни вземания от свързани лица

	31.12.2007 BGN,000	31.12.2006 BGN,000
Дългосрочен заем към АУГУСТА-91 АД	2 537	2 479
Дългосрочен заем към БИРА АД	192	416
Дългосрочен заем към ФЕЯ 2000 АД	85	-
Всичко :	2 814	2 895

Дългосрочният заем към Аугуста- 91 АД, отпуснат през 07.2004 г. е многократно анксиран по повод увеличаване на главницата. С анекс от м. 12. 2005 година заемът е преоформен като безвъзмездно финансиране за придобиване на дълготрайни активи, като натрупаната лихва към 31.12.2005 г. с капитализирана към сумата на главницата към този момент. Заемът е обезпечен със запис на заповед. Срокът на погасяване е 30 юни 2009 година.

Считано от 01.01.2007г., с решение на Съвета на директорите на дружеството, главницата по този заем се олихвява с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Към датата на съставяне на отчета дружеството е предоставило дългосрочен заем към дъщерното си предприятие Българска импресарска и рекламна агенция АД, с цел финансиране придобиване на дълготрайни активи от 25.09.2006 година. Лихвеният процент е в размер на 8 % на годишна база със срок на погасяване 5 години. Обезпечен е със запис на заповед .

Предоставен е дългосрочен заем на акционерно дружество ФЕЯ 2000 АД /свързани лица/ на 28.02.2007г. при лихвен процент 8 % на годишна база със срок на погасяване 27.02.2012 г. Засмът е със срок на предоставяне 5 години и е с цел финансиране инвестиционна дейност на дружеството по изпълнение на приватизационна програма. Обезпечен е със запис на заповед в полза на кредитодателя .

7.2 Дълготрайни финансови активи на разположение за продажба

	31.12.2007 BGN 000	31.12.2006 BGN 000
Булстар хотелс лимитид ООД	4	4
Турине АД	2	2
Всичко :	6	6

7 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, отразени с данъчни ставки както следва :2007 -10% 2006- 10 % (2005 -15 %).

	31.12.2007 Временни разлики BGN'000	31.12.2007 Отсрочени данъчни активи BGN'000	31.12.2007 Отсрочени данъчни пасиви BGN'000	31.12.2006 Временни разлики BGN'000	31.12.2006 Отсрочени данъчни активи BGN'000	31.12.2006 Отсрочени данъчни пасиви BGN'000
Възнаграждения за неползвани отпуски	74	7		65	6	
Разлика между данъчно признатата и счетоводна балансова стойност на имотите, машините и съоръженията	86		9	33		3
Преоценъчен резерв от последващи оценки				171		17
Всичко:		7	9		6	20
Пасви за отсрочени данъци, нетно			2			14

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 18 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

8 Материални запаси

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Материали	41	38
Стоки	31	7
	72	45

9 Краткосрочни вземания от свързани лица

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Търговски вземания от свързани лица в т.ч.	46	50
“Аугуста- 91” АД - наем за ДМА	43	45
“Елпром Петрич “ АД -услуги	3	3
„БХК” АД	-	2
Вземания по лихви от свързани лица в т.ч.	183	2
Аугуста- 91 АД	157	
ФЕЯ- 2000 АД	4	-
БИРА АД -	22	2
Всичко:	229	52

10 Търговски и други вземания .

	31.12.2007 BGN,000	31.12.2006 BGN,000
Търговски вземания	78	108
Подотчетни лица	3	3
Вземания по съдебни спорове	1	1
Разходи за бъдещи периоди	1	2
Други дебитори	7	14
Всичко:	90	128

Търговските вземания са дължими в срок от 30-45 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 19 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

11 Парични средства

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Парични средства в брой в USD	1	1
Парични средства в брой в лева	57	61
Парични средства в EUR в брой	4	6
Парични средства в банкови сметки в лева	206	127
Парични средства в банкови сметки в EUR	2	7
Всичко :	270	202

12 Капитал

12.1 Акционерен капитал

Акционерния капитал на дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и капиталови плащания и представляват един глас на Събранията на акционерите на Дружеството.

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Брой акции напълно платени в началото на периода	9 395 142	9 395 142
Брой акции напълно платени в края на периода	9 395 142	9 395 142

12.2 Доходи на акция

Основния доход на акция и дохода на акция с намалена стойност са изчислени като за числител е използвана величината – нетен печалба/загуба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегления брой акции използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	31.12.2007	31.12.2006
Нетна печалба / загуба подлежаща на разпределение	232	(334)
Среднопретеглен брой акции	9 395 142	9 395 142
Основен доход на акция (BGN за акция)	0,02	-0,04

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 20 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

12.3 Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	31.12.2007 Брой акциите	31.12.2007 %	31.12.2006 Брой акциите	31.12.2006 %
“Българска Холдингова Компания” АД	5 559 402	59.17%	5 559 402	59.17%
Massive Trade LTD	939 590	10 %	939 590	10%
Distinctive Consult LTD	939 590	10 %	939 590	10%
Индустриален бизнес център АД	1 879 020	20%	1 879 020	20%
Други физически и юридически лица	77 540	0.83%	77 540	0.83%
Всичко :	9 395 142	100%	9 395 142	100%

12.4 Други резерви

	31.12.2007 BGN ,000	31.12.2006 BGN, 000
Законови резерви	21	21
Други резерви	5 814	5 814
Всичко:	5 835	5 835

13 Възнаграждения за персонала

13.1 Разходи за възнаграждения на персонала

Разходите за възнаграждение на персонала могат да бъдат представени както следва:

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Разходи за заплати	1 002	927
Разходи за социални осигуровки	294	213
Всичко :	1 296	1 140

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 21 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

13.2 Задължения към персонала и осигурителни дружества

Задълженията към персонала, представени в баланса се състоят от следните пера:

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Задължения за заплати към персонала	-	49
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	70	65
Задължения по неизплатени възнаграждения на Борда на директорите	27	25
Задължения за социални осигуровки		15
Всичко :	97	154

14 Дългосрочни финансови пасиви

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Дългосрочни задължения към свързани предприятия		
Финансов лизинг на 2 броя товарни автомобили за срок от 5 години (дългосрочната част)	17	24
Заем от "Българска Холдингова Компания" АД	4 390	6 351
Общо :	4 407	6 375

Справедливата стойност на дългосрочните заеми е определена посредством изчисляването на настоящата им стойност към датата на баланса, чрез първоначално представяне на получените заемни средства и регулярно анксирани към датата на съставяне на финансовия отчет .

Заемът получен от "Българска Холдингова Компания" АД през м. 09.2004 г. е предоставен при лихвен процент 9.30%, за срок от 5 години. Същият е обезпечен със запис на заповед при предявяване от кредитора. С анекс от м.12.2004 г., същият е преоформен с лихвен процент 0% , считано от 01.01.2005г , т. е. заемът е предоговорен като безвъзмездно предоставени средства от кредитора на дъщерното предприятие с цел целево финансиране за придобиване на нови дълготрайни активи и основно реконструкции и модернизации на съществуващите такива .

Част от този заем в размер на 3 396 362.11лв., съгласно анекс от 29.09.2006г. е преоформен в приходи за бъдещи периоди от финансиране за придобиване на дълготрайни активи, съгласно целево придобити активи през 2005 и 2006г. ,които са въведени в експлоатация .Аналогично към 31.12.2006г. е оформена сумата от

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 22 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

1 075 926.78 лв. През 2007г. в изпълнение на програмата за финансиране и въвеждане в действие на придобити ДМА и ремонти на съществуващи, сумата от 2 605 361.74 лв., също бе отнесена в намаление на получения заем от БХК АД. Тези суми / 4 472 288.89 лв. за 2006г и 2 605 361.74 лв. за 2007г. , общо 7 077 650,63 лв/ ще се отнасят в текущия резултат на дружеството на рационална база, спрямо полезния живот на придобитите трайни активи.

От 01.01.2007г., с решение на Съвета на директорите, е преоформен остатъкът по получения заем от БХК АД в лихвен, с годишен лихвен % -6 .00.

15 Лизинг

15.1 Финансов лизинг

Към 30 Септември 2007 Дружеството има сключени договори за финансов лизинг. Нетната Балансова стойност на активите придобити при условията на финансов лизинг е в размер на 26 хил. лв. Активите са включени в групата на дълготрайните материални активи (транспортни средства) .

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 Декември 2007 са както следва:

	До 1 година BGN'000	Над 1 години BGN'000	Общо BGN'000
Лизингови плащания	6	18	24

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на (2010) година от срока на лизинга. Лизинговия договор е неотменяем, но не съдържа други рестрикции.

15.2 Оперативен лизинг

Минималните плащания по оперативния лизинг на Дружеството са както следва:

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Задължения по договор за наем на леки автомобили :	275	262
Вземане по договор за наем на парни котли	43	45

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 23 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

Договорите за наем на леки автомобили се отнасят до сключени договори с лизингодател – “Българска Лизингова Компания” АД, като предмет на договорите са 11 броя леки коли, получени при условията на оперативен лизинг.

Договорите за наем на парни котли са сключени между „Парк хотел Москва „АД като наемодател и „Аугуста- 91 „ АД в качеството му на наемател .

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания. Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за последващо закупуване.

16 Краткосрочни задължения към свързани лица

	31.12.2007 BGN, 000	31.12.2006 BGN,000
Задължения по финансов лизинг (краткосрочната част)	6	7
Лихви – задължения по дългосрочни заеми	261	-
Търговски задължения	299	437
Аугуста -91 АД	-	-
към “БЛК “ АД	275	262
към “БИКК” АД	-	33
към “БЕСТ” АД	24	105
към “БИК “ ХАД	-	31
към “БИРА “ АД	-	6
Всичко:	566	444

17 Търговски и други краткосрочни задължения

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Задължения към търговски партньори	112	124
Други кредитори в т.ч.	59	13
Разходи за гаранции	48	1
Други кредитори	11	12
Всичко:	171	137

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

18 Приходи от продажби

	31.12.2007 BGN'000s	30.09.2006 BGN'000s
Продажба на стоки	1 256	946
Продажба на услуги	2 130	1 630
Други приходи	731	455
Всичко:	4 117	3 031

19 Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви и разходи за лихви с изключение на тези произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти водени по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за доходите за периода:

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000
Финансови приходи		
Приходи от лихви свързани с предоставени заеми на свързани лица	189	66
Печалба от промяна във валутните курсове	2	6
	191	72
Финансови разходи		
Разходи за лихви свързани с получен заеми от свързани лица	(264)	(12)
Други финансови разходи	(9)	(8)
Загуба от промяна във валутните курсове	(2)	(9)
	(275)	(29)
Финансови приходи/разходи нетно	(84)	43

20 Разход за данък

Разходът за данък представен в Отчета за доходите, базиран на ефективната данъчна ставка за Дружестото в размер на 15 % (2005: 15 %) може да бъде представен както следва:

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

	31.12.2007 BGN'000	31.12.2006 BGN'000		
Финансов резултат за периода преди данъци	236	(335)		
Данъчна ставка	10 %	15 %		
Очакван разход за данък	24	-50		
Преобразуване на финансовия резултат	Базисна сума	Данъчен ефект %	Базисна сума	Данъчен ефект %
УВЕЛИЧЕНИЯ				
Постоянни разлики	2		20	
Времени разлики				
Очаквани разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	54	5	46	5
Отписан преоценъчен резерв в неразпределена печалба	171	17	25	
ОБЩО	227	22	91	5
НАМАЛЕНИЯ				
Времени разлики				
Разлика между ДАП и САП	(53)	(5)		
Изплатени разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	(47)	(5)	(34)	(5)
Препесени данъчни загуби	(363)			
ОБЩО	(463)	(10)	(34)	(5)
Загуба след данъчно преобразуване				(278)
Печалба след данъчно преобразуване	236			
Данъчна ставка	10%			15%
Текущ разход за данък	-			-
Отсрочен данъчен разход (приход), в резултат от:				
- корекция в резултат на намаление на данъчната ставка				1
Действителен разход за данък, нетно	(4)			1

21 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

21.1 Сделки със собственици

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 26 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

	31.12.2007 BGN ,000	31.12.2006 BGN,000
Получен заем от БХК АД	744	4 069
Погасен заем/целсво финансиране към БХК АД	101	1 125
Наем по договор за офис помещения	11	-
Трансформиране на дълг във дялово участие на БХК АД	2 605	4 472
Всичко:	3 461	3 465

21.2 Сделки с дъщерни предприятия

	31.12.2007 BGN,000	31.12.2006 BGN,000
Предоставен заем на "АУГУСТА- 91 " АД	160	1 460
Погасен заем от Аугуста -91 АД към ПХМ АД – главница	102	
Главница по предоставен заем към БИРА АД	27	
Погасена главница от БИРА АД	251	
Лихви по предоставен заем към АУГУСТА-91 АД – начислени	157	
Минерална Вода от "АУГУСТА- 91 " АД	21	12
Лихви по получен заем от БИРА АД -погасени		23
Получени лихви по предоставен заем към БИРА от 25.09.2006г.	7	9
Доставка на хотелско обзавеждане от БИРА АД	-	75
Услуги към ИИМ АД	3	
Аугуста -91 АД –наем на парни котли	19	19
Общо :	291	1 598

21.3 Сделки с други свързани лица

	31.12.2007 BGN,000	31.12.2006 BGN,000
Охранителни услуги от "БЕСТ" АД	221	271
Доставка на хотелско оборудване от БИРА АД плащания	67	-
Доставка на стоки от "БИК" ХАД	21	112
Наем на леки автомобили от "БЛК" АД	427	277
Покупка на оборудване от "БИКК" АД -плащане	33	
Булстар Хотелс Лимитид – възстановена главница и лихви	-	1 315
Предоставен заем и лихви към ФЕЯ -2000 АД	89	-
Получени по договор за фин. Лизинг 2 броя товарни автомобили – плащания по главница и лихва	8	6
Общо :	866	1 981

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 27 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 30.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ

Финансов отчет

за година, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2007

21.4 Възнаграждения на ключов управленски персонал

	31.12.2007 BGN,000	31.12.2006 BGN,000
Възнаграждения		
- заплати	31	70
- социални осигуровки	1	23
Общо :	32	93

22 Други оповестявания

По заведено гражданско дело от 2002 година на Столична община е предявен установителен иск за собственост на паркинг, заведен в инвентарната книга на дружеството. През 2006 година Столична община е завела друго дело за търсене на обещетения за пропуснати ползи поради лишаване от правото на ползване на паркинга, в размер на 52 хлв. Същото е спряно до решаване на делото от 2002 г.

23 Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

21.02.2008