

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
на ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД
гр. София

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009, отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, отчета за промените в собствения капитал, 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 счетоводни стандарти** 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 е 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 2009, както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Комисията на Европейския съюз.

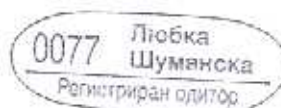
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2009 година. Този доклад не е част от индивидуалния финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността, с дата 02.03.2010 година, се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация представена в годишния доклад за дейността, съответства на всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009 година, изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Комисията на Европейския съюз.

08.03.2010

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	8-28

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележка	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000 пренесен
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	11 350	11 701
Разходи за придобиване на нетекущи активи		362	65
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	9 189	9 189
Дългосрочни финансови активи	6	2 283	95
Общо дълготрайни активи		23 184	21 050
Краткотрайни активи			
Материални запаси	8	82	85
Краткосрочни вземания от свързани лица	9	792	3 315
Търговски и други вземания	10	177	87
Парични средства	11	225	133
Общо краткотрайни активи		1 276	3 620
Сума на актива		24 460	24 670

Изготвил :

/М. Къличков/

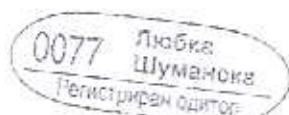
Ръководител:

/ П. Атанасов /

Заверил съгласно одиторския доклад:

/ Л. Шуманска /

26.02.2010



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 28. 3

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

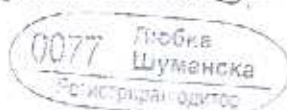
	Бележка	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000 преизчислен
Капитал			
Акционерен капитал	12.1	9 395	9 395
Други резерви	12.4	6 105	6 067
Непокрита загуба		(3 054)	(2 817)
Общо капитал		12 446	12 645
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	7	3	3
Дългосрочни финансови задължения	14	4 563	4 399
Приходи за бъдещи периоди от финансираня		5 748	6 180
Общо:		10 314	10 582
Краткосрочни пасиви			
Краткосрочни задължения към свързани лица	16	1 389	1 062
Задължения към персонала и осигурителни дружества	13	101	114
Търговски и други задължения	17	192	196
Данъчни задължения	17a	18	71
Общо:		1 700	1 443
Всичко пасиви		12 014	12 025
Общо собствен капитал и пасиви		24 460	24 670

Изготвил:

/ М. Кълчинков /

Заверил съгласно одиторския доклад:

/ Л. Шуманска /



Ръководител:

/ П. Атанасов /

26.02.2010

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 28. - 4

Отчет за всеобхватния доход

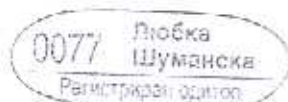
	Бележки	31.12.2009 BGN'000s	31.12.2008 BGN'000s
Приходи			
Приходи от продажби	18	4 094	4 626
Приходи от финансираня		431	440
Разходи за материали		(644)	(715)
Разходи за външни услуги		(978)	(1 200)
Разходи за възнаграждения и социални осигуровки	13.1	(1 705)	(1 769)
Разходи за амортизация и обезценка		(636)	(593)
Балансова стойност на продадени активи		(499)	(627)
Други разходи		(114)	(31)
Финансови приходи/разходи нетно	19	(148)	(91)
Печалба /Загуба преди данъчно облагане		(199)	39
Разход за данък	20	-	(1)
Загуба за периода		(199)	38
Общо всеобхватен доход за периода		(199)	38

Изготвил :
 / М. Кълчишков /

Ръководител :
 / П. Атанасов /

Заверил съгласно одиторския доклад:

/ Л. Шуманска /



26.02.2010

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

Отчет за промените в собствения капитал

	Акционери и капитал BGN'000	Преоценъчен резерв BGN'000	Законови резерви BGN'000	Други резерви BGN'000	Непокрита загуба BGN'000	Общо: BGN'000
Салдо към 01.01.2008	9 395		21	5 814	(2 623)	12 607
Разпределение на печалби от минали години				232	(232)	
Печалба за периода					38	38
Салдо към 31.12.2008	9 395	-	21	6 046	(2 817)	12 645
Разпределение на печалби от минали години			38		(38)	
Загуба за периода					(199)	(199)
Салдо към 31.12.2009	9 395		59	6 046	(3 054)	12 446

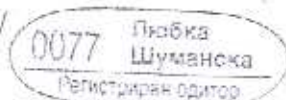
Изготвил:

/ М. Кълчишков /

Заверил съгласно одиторския доклад:

/ Л. Шуманска /

26.02.2010



Ръководител:

/ П. Атанасов /

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 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

Бележки	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	4 952	5 729
Плащания към доставчици	(3 349)	(3 380)
Плащания към персонала	(1 723)	(1 762)
Други постъпления	3	
Други плащания	(160)	121
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(277)	708
Инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	(569)	(941)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(569)	(941)
Финансова дейност		
Нетен паричен поток от от предоставени и получени заеми	651	102
Нетен паричен поток от от предоставени и получени депозити	264	
Получени лихви по заеми	32	1
Плащания по лизингови договори	(9)	(9)
Нетен паричен поток от финансова дейност	938	94
Нетен ефект от преоценка на парични средства в чуждестранна валута	-	2
Нетно изменение в паричните наличности и еквиваленти	92	(137)
Парични средства в началото на периода	133	270
Парични средства в края на периода	11	133

Изготвил :

/М. Кълчишков /

Заверил съгласно одиторския доклад:

/ Л. Шуманска /

26.02.2010



Ръководител :

/ П. Атанасов /



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 28.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Обща информация

“Парк Хотел Москва” АД е акционерно дружество регистрирано в София. Седанището 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 етаж Месания 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 счетоводни стандарти (МСС), разработени и публикувани от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), действащи за 2009 година. Международните счетоводни стандарти обхващат :

- Международни стандарти за финансово отчитане
- Международни счетоводни стандарти
- Тълкувания за тяхното приложение

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

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
Финансов отчет
за година, завършваща на 31 декември 2009

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 наетия 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 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.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия 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 пазар, 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. Патрупаните 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 инвестиции, които са лесно обрачаеми 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.

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

Непокрытата загуба включва загубата за периода, натрупаните печалби и непокрыти 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 компенсации 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 заеми 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 урещдане на задължението.

3.14 Сравнителна информация

Сравнителната информация във елементите на финансовия отчет е прекласифицирана в съответствие с изискванията на МСС 1 Представяне на финансови отчети, в сила от 01.01.2009.

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 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

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 01.01.2008							
Отчетна стойност	2102	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
2008							
Новопридобити		711	129		85	16	941
Отписани							
Амортизация за периода		(260)	(237)	(11)	(82)	(3)	(593)
Амортизация на отписаните							
Към 31.12.2008							
Отчетна стойност	2102	7 930	3 836	61	1 040	82	15 051
Натрупана амортизация		(774)	(1 780)	(55)	(674)	(67)	(3 350)
Балансова стойност	2 102	7 156	2 056	6	366	15	11 701
2009							
Новопридобити	65	136	34	3	45	2	285
Отписани		(78)	(22)	(2)	(38)	(48)	(194)
Амортизация за периода		(281)	(245)	(6)	(90)	(9)	(631)
Амортизация на отписаните		78	22	2	38	48	192
Обезценка		(5)					(5)
Към 31.12.2009							
Отчетна стойност	2 167	7 983	3 848	62	1 047	36	15 143
Натрупана амортизация		(977)	(2 003)	(59)	(726)	(28)	(3 793)
Балансова стойност	2 167	7 006	1 845	3	321	8	11 350

Активи с балансова стойност 5748 хлв са придобити чрез финансиране.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 16 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

5 Инвестиции в дъщерни предприятия

Наименование	Размер на инвестицията	Участие в капитала на дъщерното предприятие	Размер на инвестицията	Участие в капитала на дъщерното предприятие
	31.12.2009 BGN,000	31.12.2009 %	31.12.2008 BGN,000	31.12.2008 %
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.

6 Дългосрочни финансови активи .

6.1 Дългосрочни вземания от свързани лица

	31.12.2009 BGN,000	31.12.2008 BGN,000
Дългосрочен заем към АУГУСТА-91 АД	2 283	-
Дългосрочен заем към БИРА АД	-	89
Всичко :	2 283	89

Дългосрочният заем към Аугуста- 91 АД, отпуснат през м.07.2004 г. е многократно анексиран 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. е капитализирана към сумата на главницата към този момент. Заемът е обезпечен със запис на заповед. Срокт на погасяване е 30 юни 2014 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. За периода 2005 – 2006 са начислени допълнително приходи от лихви в размер на 293 хлв, с които е преизчислена сравнителната информация.

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

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
Финансов отчет
за година, завършваща на 31 декември 2009

годиши. Обезпечен е със запис на заповед. Към датата на съставяне на отчета заемът е погасен изцяло.

6.2 Дълготрайни финансови активи на разположение за продажба

През 2009 участията на хотела в дългосрочни финансови активи са отписани, поради налична информация от Търговският регистър, че дружеството ТУРИНС АД е заличено през 1998г. с решение №11 от 31.08.1998г по фирмено дело 4453/1991г.на СГС.
 Съгласно предоставена ни информация от задграничното дружество Булстар хотелс лимитид, от 05.10.2009, същото е със заличен статут във фирмения регистър и Регистрационната палата на Краун Уей, Кардиф, Уелс.

	31.12.2009 BGN 000	31.12.2008 BGN 000
Булстар хотелс лимитид ООД	-	4
Туринс АД	-	2
Всичко :	-	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 :2009 -10% 2008- 10 % (2007 -10 %).

	31.12.2009 Временни разлики BGN'000	31.12.2009 Отсрочени данъчни активи BGN'000	30.09.2009 Отсрочени данъчни пасиви BGN'000	31.12.2008 Временни разлики BGN'000	31.12.2008 Отсрочени данъчни активи BGN'000	31.12.2008 Отсрочени данъчни пасиви BGN'000
Възнаграждения за използвани отпуски	69	7		80	8	
Обезценка на петекущи активи	5	-				
Разлика между данъчно признатата и счетоводна балансова стойност на имотите, машините и съоръженията	133		13	140		14
Задължения с изтекъл давностен срок	30	3		30	3	
Всичко:		10	13		11	14
Пасиви за отсрочени данъци, нетно			3			3

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 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

8 Материални запаси

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Материали	43	48
Стоки	39	37
	82	85

9 Краткосрочни вземания от свързани лица

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Търговски вземания от свързани лица в т.ч.	38	2 581
Дългосрочен заем към АУГ УСТА-91 АД	-	2 537
“Аугуста- 91” АД - наем за ДМА	35	41
“Елпром Петрич” АД -услуги	4	3
Вземания по лихви от свързани лица в т.ч.	753	734
Аугуста- 91 АД	753	605
ФЕЯ- 2000 АД	-	11
Дългосрочен заем към ФЕЯ 2000 АД-главница	-	86
БИРА АД -	-	32
Всичко:	792	3 315

10 Търговски и други вземания .

	31.12.2009 BGN,000	31.12.2008 BGN,000
Търговски вземания	110	83
Вземания по съдебни спорове	1	1
Разходи за бъдещи периоди	61	1
Вземания от бюджета	3	-
Други дебитори	2	2
Всичко:	177	87

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 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

11 Парични средства

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Парични средства в брой в USD	1	1
Парични средства в брой в лева	32	93
Парични средства в EUR в брой	3	5
Парични средства в банкови сметки в лева	189	33
Парични средства в банкови сметки в EUR	-	1
Всичко :	225	133

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 Събранието на акционерите на Дружеството.

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 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:

	31.12.2009	31.12.2008
Нетна печалба / загуба подлежаща на разпределение	(199)	38
Среднопретеглен брой акции	9 395 142	9 395 142
Основен доход на акция (BGN за акция)	-0,021	0,001

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 28.

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

	31.12.2009 Брой акциите	31.12.2009 %	31.12.2008 Брой акциите	31.12.2008 %
“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

	31.12.2009 BGN ,000	31.12.2008 BGN, 000
Законови резерви	59	21
Други резерви	6 046	6 046
Всичко:	6 105	6 067

12.5 Непокрита загуба.

	31.12.2009 BGN ,000	31.12.2008 BGN, 000
Непокрита загуба от минали години	(3 325)	(3 325)
Неразпределена печалба от минали години	470	470
Печалба от текущата година	(199)	38
Всичко :	(3 054)	(2 817)

13 Възнаграждения за персонала

13.1 Разходи за възнаграждения на персонала

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

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 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Разходи за заплати	1 363	1 424
Разходи за социални осигуровки	342	345
Всичко :	1 705	1 769

13.2 Задължения към персонала и осигурителни дружества

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

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Задължения за заплати към персонала	-	1
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	69	69
Задължения по неизплатени възнаграждения на Борда на директорите	30	30
Задължения за социални осигуровки	2	14
Всичко :	101	114

14 Дългосрочни финансови пасиви

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Дългосрочни задължения към свързани предприятия		
Финансов лизинг на 2 броя товарни автомобили за срок от 5 години (дългосрочната част)	-	9
Заем от Българска Холдингова Компания АД	4 563	4 390
Общо :	4 563	4 399

Заемът получен от "Българска Холдингова Компания" АД през м. 09.2004 в размер на 4 563 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9,3 %. Окончателно погасяване на заема 2013 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. От 01.01.2005 г. заемът е предоговорен с анекс от месец декември 2004 г. като целево безвъзмездно финансиране за придобиване на дълготрайни активи и реконструкция и модернизация на съществуващите до този момент. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му.

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 28.

15 Лизинг

15.1 Финансов лизинг

Към 31.12. 2009 Дружеството има сключени договори за финансов лизинг. Нетната балансова стойност на активите придобити при условията на финансов лизинг е в размер на 6 хил. лв. Активите са включени в групата на дълготрайните материални активи (транспортни средства).

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 Декември 2010 са както следва:

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

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:

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Задължения по договор за наем на леки автомобили :	118	496
Вземане по договор за наем на парни котли	35	41

Договорът за наем на лек автомобил се отнася до сключен договор с лизингодател –“ Българска Лизингова Компания” АД, като предмет на договорите е 1 брой лек автомобил , получен 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.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД - СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

16 Краткосрочни задължения към свързани лица

	31.12.2009 BGN, 000	31.12.2008 BGN, 000
Задължения по финансов лизинг	6	6
Задължения по получени краткосрочни заеми от физически лица	135	-
Задължения за лихви по получени заеми	811	526
Търговски задължения	437	530
към "БЛК" АД	118	496
към "БИРА" АД – депозит по договор	264	
към "БИК" ХАД	1	
към "БЕСТ" АД	54	34
Всичко:	1 389	1 062

Съгласно сключен договор за краткосрочен заем от месец юли 2009 Хараламби Анчев е предоставил заем в размер на 65 хлв на дружеството при лихвен процент в размер на 9% на годишна база. Заемът е обезпечен с предварителен договор за покупко – продажба на недвижим имот.

Договорът за краткосрочен заем 70 хлв, отпуснат от Николай Пенев към дружеството е предоставен при лихвен % в размер на 9% на годишна база. Към датата на съставяне на финансовия отчет заемът е погасен.

17 Търговски и други краткосрочни задължения

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Задължения към търговски партньори	126	134
Други кредитори в т.ч.	66	62
Разчети за гаранции	48	53
Разчети по застраховане	10	
Задължения по съдебни спорове	3	
Други кредитори	5	9
Всичко:	192	196

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 24 към него, представяващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

17 А Данъчни задължения

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Данък добавена стойност	18	45
Други данъци	-	26
Всичко:	18	71

18 Приходи от продажби

	31.12.2009 BGN'000s	31.12.2008 BGN'000s
Продажба на стоки	1 165	1 290
Продажба на услуги	1 757	2 281
Други приходи	1 172	1 055
Всичко:	4 094	4 626

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.

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Финансови приходи		
Приходи от лихви свързани с предоставени заеми на свързани лица	149	175
Печалба от промяна във валутните курсове	1	4
	150	179
Финансови разходи		
Разходи за лихви свързани с получен заеми от свързани лица	(297)	(268)
Загуба от промяна във валутните курсове	(1)	(2)
	(298)	(270)
Финансови приходи/разходи нетно	(148)	(91)

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения и информация 25 към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и представени на страници от 8 до 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

20 Разход за данък

Разходът за данък представен в Отчета за доходите, базиран на ефективната данъчна ставка за Дружестото в размер на 10 % (2009: 10 %) може да бъде представен както следва:

	31.12.2009 BGN'000			31.12.2008 BGN'000	
Финансов резултат за периода преди данъци	(199)			39	
Данъчна ставка	10 %			10%	
Очакван разход за данък	(20)			4	
Преобразуване на финансовия резултат	Базисна сума	Данъчен ефект %	Базисна сума	Данъчен ефект %	
УВЕЛИЧЕНИЯ					
<i>Постоянни разлики</i>	6		20		
<i>Временни разлики</i>					
Разлика между данъчната балансова стойност и счетоводната балансова стойност на дълготрайните материални активи	7	1			
Обезценка на активи	5				
Очаквани разходи по натрупващи се неизползвани отпуски			13		1
Задължения по неплатени възнаграждения на СД			30		3
ОБЩО	18	1	63		4
НАМАЛЕНИЯ					
<i>Временни разлики</i>					
Разлика между данъчната балансова стойност и счетоводната балансова стойност на дълготрайните материални активи			(54)		(5)
Очаквани разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	(15)	(1)			
Пренесени данъчни загуби			(48)		
ОБЩО	(15)	(0)	(102)		(5)
Печалба след данъчно преобразуване	(196)			0	
Данъчна ставка	10%			10%	
Текущ разход за данък	-			-	
Отсрочен данъчен разход (приход)	-			(1)	
Действителен разход за данък, нетно	-			(1)	

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 28.

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

	31.12.2009 BGN ,000	31.12.2008 BGN,000
Получен заем от БХК АД	686	130
Начислени лихви по заем от БХК АД	277	265
Погасен заем към БХК АД	513	130
Наем по договор за офис помещения	11	11

21.2 Сделки с дъщерни предприятия

	31.12.2009 BGN,000	31.12.2008 BGN,000
Предоставен заем на "АУГУСТА- 91 " АД		
Погасен заем от Аугуста -91 АД към ПХМ АД – главница	254	-
Погасена главница от БИРА АД -погасена	89	103
Лихви по предоставен заем към АУГУСТА-91 АД – начислени	148	155
Минерална Вода от "АУГУСТА- 91 " АД в т.ч. с ддс	18	19
Получен депозит в лева от „ИИМ“ АД		
лихви по предоставен заем към БИРА от 25.09.2006г.	1	10
Получен депозит от БИРА АД	264	-
Начислена лихва по депозит от БИРА	4	10
Аугуста -91 АД –наем на парни котли	19	19

21.3 Сделки с други свързани лица

	31.12.2009 BGN,000	31.12.2008 BGN,000
Охранителни услуги от "БЕСТ" АД	126	120
Доставка на стоки от "БИК" ХАД	-	2
Наем на леки автомобили от "БЛК" АД	216	336
Получен заем и лихви от Николай Пенев	71	-
Предоставен заем и лихви към ФЕЯ -2000 АД	-	7
Получен заем и лихви от Хараламби Анчев- председател на СД	69	-
Получени по договор за фин. Лизинг 2 броя товарни автомобили – плащания по главница и лихва	9	8

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 28.

ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА АД -СОФИЯ
 Финансов отчет
 за година, завършваща на 31 декември 2009

21.4 Възнаграждения на ключов управленски персонал

	31.12.2009 BGN,000	31.12.2008 BGN,000
Възнаграждения		
- заплати	56	85
- социални осигуровки	4	4
Общо :	60	89

22 Други оповестявания

Със заповед № РД -15-254/2005 на Областния управител на София е отменен Акт за общинска собственост № 2593/22.02.1999г., неправилно издаден от Общината и по отношение на прилежащия към хотела паркинг, заведен в инвентарната книга на дружеството. По жалба от Кмета на Столична община против горната заповед пред ВАС е образувано адм. Дело №9215/2005г. С решение 8378/28.07.2006г. Върховният административен съд отхвърля жалбата. Това решение е потвърдено окончателно и след касационно обжалване с решение №11945/30.11.2006г. на ВАС на РБ-Петчленен състав по адм. Дело № 9232/2006г.

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.

26.02.2010