

“СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2007



ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „СВ.ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА“ АД
СОФИЯ

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на "СВ.ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА" АД към 31 декември 2007 година и на свързаните с него отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет на собствения капитал за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен доколко годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

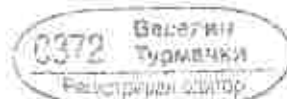
В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на дружеството към 31 декември 2007 година, както и за получения финансов резултат, промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината в съответствие с приложимите Международни стандарти за финансови отчети, а съответствия на Закона за счетоводство.

Без да изразяваме резерви, отбелязваме факта, че регистрираният капитал е с по-голяма стойност от чистата стойност на имуществото. Това обстоятелство налага необходимостта от решения, които да са в съответствие с чл.252, ал 1, т.5 от Търговския закон.

Съдържанието на отчета на управлението съответства на резултатите, отразени във финансовия отчет.

Регистриран одитор:

Веселин Турмачки
София, 14.05.2008 г.



СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Годишен доклад за дейността	2
Счетоводен баланс	6
Отчет за доходите	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричния поток	9
Приложения към годишния финансов отчет	10-21



СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2007

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този отчет е одитиран от Веселин Николов Турмачки

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

"Свети Георги-ри조트 енд спа АД" ("Дружеството") е регистрирано на 02.10.2005 г. с основна дейност строителство и експлоатация на вилни селища, хотелиерство, ресторантьорство, туристически услуги и отпих, изготвяне на концепции за търговска дейност, внос и производство на стоки, проектантска дейност, покупка, строителство и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, транспортна дейност, търговско представителство и посредническо на местни и чуждестранни лица, рекламна, комисионна, посредническа, издателска и печатарска дейност, сделки с обекти на интелектуалната собственост.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на Дружеството

Основните аспекти от дейността през изминалата година включват:

- Проучване на възможностите за придобиване на терени в района на община Каварна
- Започване на проектирането за изграждане на луксозен комплекс край град Каварна
- Проучване на други възможности за инвестиране в недвижима собственост и финансови услуги

Състоянието на Дружеството е оповестено в приложения финансов отчет, заедно с всички приложения. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската дейност и развойната дейност и не планира такива в обозримо бъдеще

Политика по опазване на околната среда

Съгласно българското законодателство на всеки строителен проект се прави оценка за въздействието върху околната среда и водите. Дружеството има намерение да се съобрази с всички законови изисквания в областта на опазването на околната среда и да съгласува в държавните органи всички свои бъдещи проекти.

Социална политика

Дружеството няма служители, наети по трудов договор.

Важни събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет
Дружеството няма съществени събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет.



Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Дружеството планира да изгради комплекс в община Каварна.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Собственият капитал на Дружеството е разпределен в 7 822 броя обикновени налични поименни акции от 1000 лева всяка, притежавани както следва:

- от ЕТ "МИНТЕКС-ГЕОРГИ КРУМОВ" – 3 911 броя чрез непарична вноски от недвижими имоти и
- от "ИММОФИНАНС" ЕАД – 3 911 броя чрез парична вноски

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството се представлява от изпълнителен директор - Георги Иванов Крумов - собственик на ЕТ "МИНТЕКС-Георги Крумов", председател на Съвета на директорите-Юлия Харалампиева Костова. През 2007 г. не са изплатени възнаграждения на членовете на съвета на директорите.

Председателят на Съвета на директорите на Дружеството Юлия Харалампиева Костова, е изпълнителен директор и/или член на Съвета на директорите на:

Авто Юнион АД, гр. София, ул. Аспарух 8, член на съвета на директорите

Аурига ЕАД, гр. София, Аспарух 8, Изпълнителен директор

Булвария Холдинг АД, гр. София, район Люпин, п. код 1324, ул. Орион № 84, член на съвета на директорите

Еквilibриум ЕООД, гр. София, жк. Люпин, бл. 001 Б 17-95, Управител

Интелект Консулт Груп, гр. София, ул. Искър № 8 вт. 5, Управител

Клиърком Инвестхолдинг ЕАД, гр. София, бул. Св. Георги Софийски № 56, Заместник председател

Роля: Член на колективен орган на управление

Магазини Фамилия ЕООД, гр. София, ул. Аспарух 8, Управител

Магазини Фамилия Плюс ЕООД, гр. София, ул. Аспарух 8, Управител

Пеликан Ритейл ЕАД, гр. София, ул. Хан Аспарух 8, Изпълнителен директор

Ю Ес Кей ООД, гр. София, кв. Горна Баня, ул. Николай Хреликов № 33а,

Юниън Пропъртис АЕД, гр. София, ул. Аспарух 8, Изпълнителен директор Боряна Стефанова Маркова, член на Съвета на директорите участва в управлението на следните дружества:

Еквilibриум ЕООД, гр. София, жк. Люпин, бл. 001 Б 17-95, Управител

Изпълнителният директор Георги Иванов Крумов е изпълнителен директор и/или член на Съвета на директорите на:

Зорница М.С. ООД, гр. София, ул. Неофит Рилски 18, Управител

Минтекс ЕООД, гр. София, ул. Неофит Рилски 19, Управител

СИ-РЕН АД, гр. Силистра, ул. Добрич 68, Изпълнителен директор



СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2007

Изпълнителният директор Георги Иванов Крумов притежава повече от 25 % от капитала на следните дружества:

Зорница М.С. ООД, гр. София, ул. Неофит Рилски 19, 50%;

Зорница – Варна ООД, гр. Варна, ул. Иван Ахсаков № 7, 33,33%;

Минтекс ЕООД, гр. София, ул. Неофит Рилски 19, 100%;

Петра-М ООД, гр. Добрич, бул. 25-ти Септември 42, 26%;

СИ-РЕН АД, гр. Силистра, ул. Добрич 66, 80%;

"Хермес холидейс" АД 34%;

Изпълнителният директор Георги Иванов Крумов е неограничено отговорен съдружник в ЕТ Минтекс, гр. София, ул. Неофит Рилски 19.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Дружеството няма клонове и офиси извън мястото на управление. Управлението и дейността на Дружеството се извършва от мястото на регистрация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСК

Информация за финансовите рискове е оповестена в Приложение 3. Експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са оповестени в Приложение 3 от финансовия отчет.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2008 г.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- Реализиране на проект в община Каварна;
- Набелязването на други рентабилни проекти в недвижима собственост и придобиване на собственост върху тях.



ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2007 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на изпълнителния директор



Георги Крумов

Изпълнителен директор

СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА АД

София, 2008 г.



"СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА" АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	31.12.2007	31.12.2006
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Земя, сгради и транспортни средства	5	5 805	5 801
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	5	66	66
Други нетекущи вземания		639	713
		<u>6 510</u>	<u>6 640</u>
Текущи активи			
Търговски и други вземания		21	5
Парични средства и парични еквиваленти	6	3 113	3 198
		<u>3 134</u>	<u>3 201</u>
Всичко активи		<u>9 644</u>	<u>9 841</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	7	7 822	7 822
Непокрити загуби		(766)	(374)
		<u>7 056</u>	<u>7 448</u>
Нетекущи пасиви			
Заемн и похвати от свързани лица	8	2 542	2 382
		<u>2 542</u>	<u>2 382</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения		36	11
		<u>36</u>	<u>11</u>
Всичко пасиви		<u>2 578</u>	<u>2 393</u>
Всичко капитал и пасиви		<u>9 644</u>	<u>9 841</u>

Финансовите отчети на страница 28 са одобрени на 16 март 2008 и подписани от:

Георги Крумов
 Изпълнителен Директор

"ДАЙВА КОНСУЛТ" ООД

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Веселин Турмачки
 Регистриран одитор

Заверил: *Веселин Турмачки*
 съгласно доклад
 14.05.2008г.



"СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА" АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2007 г.	2006 г.
Приходи от продажби		17	17
Отчетна стойност на продажбите			
Брутна печалба		17	17
Разходи за ремонт на нает актив и реклама		(47)	(36)
Административни разходи		(206)	(143)
Оперативна загуба		(253)	(162)
Финансови приходи		114	32
Финансови разходи		(260)	(244)
Финансови приходи/(разходи) нето	9	(146)	(212)
Загуба преди данъци		(382)	(374)
Данък			
Нетна загуба		(382)	(374)

Финансовите отчети на страница 8 – 23 са одобрени на 16 март 2008 и подписани от:

Георги Крумов
 Изпълнителен Директор

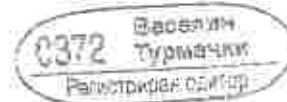


Заверил съгласно одиторски доклад:
 Веселин Турмачки
 Регистриран одитор

(Handwritten signature)

14.05.2008г.

ДАЙВА КОНСУЛТ ООД



"СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА" АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прип.	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо
На 31.12.2006		7 822	(374)	7 448
Загуба от текущата година		-	(382)	(382)
На 31.12.2007		7 822	(756)	7 066

Финансовите отчети на страница 8 – 23 са одобрени на 16 март 2008 и подписани от:

Георги Крумов
 Изпълнителен Директор

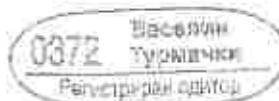


ДАЙВА КОНСУЛТ ООД



Заверил съгласно одиторски доклад
 Веселин Турмачки
 Регистриран одитор

14.05.2008г.



"СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2007 г.	2006 г.
Паричен поток от дейността			
Паричен поток, генериран от дейността	10	(152)	(128)
Постъпления от лихви		88	2
Възстановени данъци (ДДС)		18	22
Други постъпления		0	6
Нетен паричен поток от дейността		(46)	(98)
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи		(28)	(2073)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(28)	(2073)
Парични потоци от финансова дейност			
Вноски в собствения капитал		0	3911
Получени търговски заеми		0	1956
Плащания по заеми		(9)	(500)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(9)	5367
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти		(83)	3196
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на годината		3 196	-
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти		(83)	3196
В края на годината	6	3 113	3196

Финансовите отчети на страниците 22-23 са одобрени на 18 март 2008 и подписани от:

Георги Крумов
 Изпълнителен Директор

ДАЙВА КОНСУЛТ ООД

Заверил съгласно одиторски доклад
 Веселин Турмачки
 Регистриран одитор

1372 Веселин
 Турмачки
 Регистриран одитор

14.05.2008г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА (Дружеството) е акционерно дружество със седалище и адрес на управление ул. Неофит Рилски 19, София.

Основната дейност на Дружеството е закупуването и инвестирането в недвижима собственост с цел препродажба, както и предоставянето на брокерски услуги.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.



2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз, при спазване принципа на историческата цена.

Изменения на публикуваните стандарти влизат в сила през 2006

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

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

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

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

- КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и обезценка (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006 г.) КРМСФО 10 забранява признати загуби от обезценка в междинният финансов отчет свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи, които се отчитат по цена на придобиване да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. Дружеството ще прилага КРМСФО 10 от 1 януари 2008 г., но не се очаква да има отражение на финансовите отчети.



2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на всички предприятия в Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционалната валута.

(б) Сделки и салдо

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутно-курсови разлики при разплащане се отчитат в отчета за доходите. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за доходите.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2007 г.	31 декември 2006 г.
	лева	лева
1 щатски долар се равнява на	1.33122	1.48506
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3 Дълготрайни материални активи

Машините и съоръженията включват компютърно оборудване и друга подобна техника. Машините и съоръженията са представени в баланса по цена на придобиване, която включва доставна цена, всички невъзстановими данъци и такси и всички разходи, пряко свързани с придобиването на активите намалена с натрупаната амортизация и разходи от обезценка.

Метод на амортизация

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



2.3 Дълготрайни материални активи (продължение)

Сгради	25 години
Машини и съоръжения	2 – 4 години
Транспортни средства	4 години
Стопански инвентар, обзавеждане и оборудване	7 години

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалби и загуби от продажба се определят като разлика между продажната цена и балансовата стойност на активите и се представят, като печалба или загуба в отчета за доходите.

2.4 Нематериални дълготрайни активи

(а) Програмни продукти

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират през периода на техния очакван полезен живот (2 години). В общия случай, разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им. Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Дружеството, за който е сигурно, че за период, по-дълъг от една година ще допринесе повече от направените разходи стопански изгоди, се признават като нематериален актив. В преките разходи се включват разходите за персонала, разработвал компютърните програми и разпределения дял на съответните непреки разходи. Разходите за развитие на програмен продукт се признават като актив и се амортизират през очаквания полезен живот (не повече от 2 години).

(б) Търговски марки

Придобитите търговски марки се посочват по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията се начислява по линейния метод. Техният очакван полезен живот е 3 – 15 години.

2.5 Обезценка на активите

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се тестват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата



2.5 Обезценка на активите (продължение)

стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2.6 Финансови активи

(а) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване в индивидуален отчет на дружеството съгласно МСС 27.

(б) Финансови активи, на разположение за продажба

Финансовите активи, на разположение за продажба се отчитат по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на активен пазар и се обезценяват при наличие на индикации за това съгласно МСС 39.

2.7 Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котира на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

2.8 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходът се определя по метода "средно претегляна". Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от разходите за дизайн, материали, преките разходи за труд, други преки разходи и свързаните с тях общо производствени разходи, както и разходите по заеми, тъй като производственият процес отнема продължителен период от време. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи. В себестойността на материалните запаси се включват и прехвърлени от капитала печалби/ загуби, натрупани от хеджиране на парични потоци, свързани с покупката на материалните запаси.



2.9 Търговски вземания

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

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

2.10 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.11 Собствен капитал

Поименните акции се класифицират като основен капитал.

Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода. Разходите по емитирането на акции или опции, или директно свързани с бизнескомбинация, са включени в цената на придобиване.

2.12 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност, всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.



2.13 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, възникващи между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация сделка, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната пеналба (залуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), и действат към датата на съставяне на баланса, и тези които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.14 Признаване на приходи

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

(а) Продажба на продукция

Приходите от продажба на продукция се признават, когато Дружеството е доставило на клиента, а клиента е приел продукцията, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

(б) Продажба на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

(в) Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва.



2.15 Разходи за заеми

Разходите за заеми, извършвани във връзка с придобиването и изграждането активи, се капитализират в стойността на тези активи, за периода от време, нужен за завършването и подготовката на актива за неговото предназначение. Всички останали разходи за заеми се отчитат като текущи разходи.

2.16 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собственикът, дъщерни и асоциирани дружества, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореназирани лица, се третират като свързани лица.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(а) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиции в различни валути, най-вече по отношение на ЕВРО. Валутните рискове възникват от бъдещи търговски сделки, признати активи, пасиви и от нетни инвестиции в чуждестранна дейност.

Основната маса на регулярните доставки е в лева, поради което вариациите на валутните курсове (извън ЕВРО и лева) не оказват определящо влияние върху нивото на разходите спрямо реализираните приходи.



3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

Дружеството има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити.

Поради динамиката на основните бизнес процеси, Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането, предимно със собствен ресурс, като не изключва вариант на ползуване на видове кредитни линии, овърдрафти и други кредитни линии, при необходимост.

(г) Лихвен риск

Приходите на Дружеството и паричните потоци от дейността му са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти. Лихвеносните активи са малка част от общите активи на Дружеството и са с фиксиран лихвен процент. Политиката на Дружеството е да поддържа оптимален валутен ресурс за депозит с договорен лихвен процент. Дружеството ползва дългосрочните заеми с фиксиран и променлив лихвен процент и фиксиран срок на изплащане на лихвата, като внимателно следи лихвената си експозиция.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.



18

"СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5 Дълготрайни материални активи

	Земли	Разходи за придобиване на ДМА	Други ДМА	Общо
Отчетна стойност				
На 01.01.2005	3 911	3	-	3 911
Отчетна стойност на придобитите активи	-	63	2 010	2 010
На 31.12.2005	3 911	66	2 010	5 921
Балансова стойност на 31.12.2005	3 911	66	2 010	5 921
Отчетна стойност				
На 01.01.2007	3 911	66	2 010	5 921
Отчетна стойност на придобитите активи	-	-	28	28
На 31.12.2006	3 911	66	2 038	6 015
Надгледана амортизация				
На 01.01.2007	-	-	60	60
Амортизация за годината	-	-	84	84
На 31.12.2007	-	-	144	144
Балансова стойност на 31.12.2007	3 911	66	1 894	5 871

6 Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток парите и паричните еквиваленти се състоят от

	31.12.2007	31.12.2006
Пари в каса	1	5
Пари в банка	3 112	3 191
	<u>3 113</u>	<u>3 196</u>



(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)



“СВЕТИ ГЕОРГИ-РИЗОРТ ЕНД СПА” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

7 Основен капитал

	Брой акции (хиляди)	Обикнове ни акции
Към 31 декември 2006 г.	7 822	7 822
Към 31 декември 2007 г.	7 822	7 822

Общият оторизиран брой обикновени акции е 7 822 хиляди (2006 г.: 3 911 хиляди) с номинална стойност 1000 лев на акция. Всички акции са изцяло изплатени.

8 Заеми и лихви от свързани лица

	31.12.2007	31.12.2006
Заеми от свързани предприятия	2 178	2 204
Лихви по заеми към свързани предприятия	346	178
Всичко задължения към свързани предприятия	2 542	2 382

9 Финансови приходи / (разходи), нетни

	2007	2006
Приходи от лихви по банкови депозити и отпуснати заеми	88	2
Разходи за лихви по заеми	(186)	(179)
Положителни курсови разлики	26	29
Отрицателни курсови разлики	(74)	(65)
Други	0	(1)
	(146)	(212)




(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

10 Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на баланса.

11 Поети ангажменти

Дружеството няма поети ангажменти към датата на баланса.

12 Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса, които оказват влияние върху годишния финансов отчет.

