

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2006 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано през октомври 2004 г. Основната дейност на Дружеството се състои в изготвянето на бизнес планове, продажба и разработване на недвижими имоти с цел препродажба и предоставяне на брокерски услуги при продажбата на недвижими имоти.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на дружеството

Основните аспекти от дейността през изминалата година включват:

- Прочуване на възможности за реализиране на нови инвестиционни проекти
- Подготвяне на програмата за експлоатацията на Курортно - възстановителен център и ваканционно селище с. Баня, община Разлог;

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 реализира проекта в с. Баня. Освен това предприятието планира да работи и по други проекти в областта на недвижимата собственост.

Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2006 година.

Политика по опазване на околната среда

Съгласно българското законодателство, на всеки строителен проект се прави оценка за въздействието върху околната среда и водите. Ръководството на Дружеството ще се съобрази с всички законови изисквания по опазване на околната среда и ще съгласува всички проекти с държавните органи.

Политика по отношение на персонала

Дружеството няма нает персонал.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Собствения капитал на дружеството е разделен на 75 000 акции с номинал 1 лев всяка и притежавани еднолично от Иммофинанс ЕАД.

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения от Дружеството през отчетния период в размер на 4 хил.лв. Членовете на Съвета на директорите нямат притежавани, придобити или прехвърлени акции от Дружеството, както и нямат права да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Иван Кирилов Николов, Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор, не участва като съдружник в други дружества. Участва в управлението на следните дружества:

Първа ликвидна частна къща ЕООД, гр. София, ул. Хан Аспарух № 8, Управител
Баня Холидей АД, гр. Разлог, ул. Стефан Стамболов 1, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
Имофинанс ЕАД, гр. София, ул. Хан Аспарух 8, Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор

Петър Милославов Дяков, заместник председател на Съвета на директорите, не участва като съдружник в други дружества. Участва в управлението на следните дружества:

КлиърКом Инвестхолдинг ЕАД, гр. София, бул. Георги Софийски 56, изпълнителен директор
Белвю Пропърти Мениджмънт ЕАД, гр. София, ул. Хан Аспарух 8, изпълнителен директор
Родакар АД, гр. Варна, бул. Владислав Варненчик 52, изпълнителен директор
ЕП Пропърти Мениджмънт ЕАД, гр. София, ул. Кукуш 1, Председател на Съвета на директорите

Десислава Пеева Панова, член на Съвета на директорите, не участва като съдружник и управляващ в други дружества.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Дружеството няма обекти или клонове извън мястото на регистрация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ФИНАНСОВ РИСК

Притежаваните от дружеството финансови инструменти са оповестени в Приложение 5. Експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са оповестени в Приложение 3 от финансовия отчет.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2007

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- Завършване на строителството и въвеждане в експлоатация на Курортно - възстановителен център и ваканционно селище с. Баня, община Разлог;

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

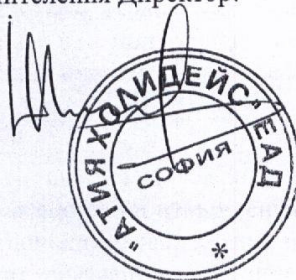
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2006 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

По нареждане на Изпълнителния Директор:

.....
Иван Николов
Изпълнителен Директор
Атия Холидейс ЕАД
София, 2007



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРА НА АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Атия Холидейс ЕАД (Дружеството) включващ счетоводния баланс към 31 декември 2006 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторското мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Атия Холидейс ЕАД към 31 декември 2006 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Без да изразяваме резерва, обръщаме внимание на факта, че към 31 декември 2006 г. и 2005 г. вписаният капитал (основният капитал) на Дружеството надхвърля чистата стойност на имуществото (собствения капитал), а това не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, който изисква в такъв случай акционерите да вземат решение за намаляване на капитала, за реструктуриране или ликвидация на дружеството, или други подходящи мерки. В противен случай регистрацията на Дружеството може да бъде прекратена от съда. Към датата на одобряване на приложените финансови отчети, акционерите не са взели решение за реструктуриране, ликвидация или намаляване на регистрирания основен капитал или други подходящи мерки.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на компанията и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

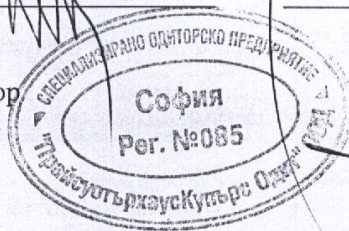
По наше мнение годишният доклад за дейността изложен от стр. 2 до стр. 4 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на компанията към 31 декември 2006 г.

Ирена Вакова

Регистриран одитор

14 март, 2007 г.

гр. София



Жан-Лиев Вигру

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди лв.)

	Прил.	Към 31 Декември 2006 г.	Към 31 Декември 2005 г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Инвестиции	5	1,720	1,720
Отсрочени данъчни активи	9	94	104
Разходи за бъдещи периоди		-	10
		1814	1,834
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	6	-	12
Парични средства и еквиваленти	7	18	44
Разходи за бъдещи периоди		-	2
		18	58
Сума на активите		1,832	1,892
Капитал и резерви			
Основен капитал	8	75	75
Непокрита загуба		(604)	(289)
		(529)	(214)
Дългосрочни задължения			
Заеми	15	1,800	1,800
Начислени разходи за лихви	16	554	302
		2,354	2,102
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения		7	4
		7	4
Общо собствен капитал и пасиви		1,832	1,892

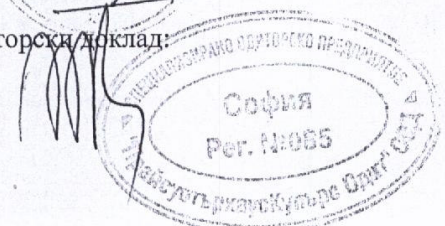
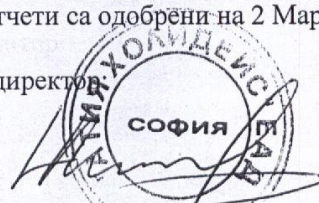
Финансовите отчети са одобрени на 2 Март 2007 и подписани съответно от:

Изпълнителен директор
Иван Николов

Съставител на ГФО:
Хроника ООД
Павлина Калчева

ХРОНИКА ООД
 ЕИК: 831186742
 тел.: 02/954 9790
 02/954 9791

Заверил съгласно одиторски доклад:
Ирена Вакова
Регистриран одитор



АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди лв.)

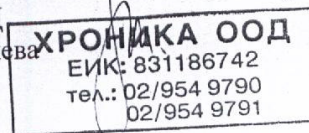
	Прил.	2006 г.	2005г.
Приходи от продажби	10	-	7
<u>Административни разходи</u>			
Разходи за външни услуги	11	(28)	(36)
Разходи за възнаграждения	17	(4)	-
Други разходи за дейността	12	(21)	(83)
		(53)	(119)
Печалба (загуба) от основна дейност		(53)	(112)
Финансови разходи, нето	13	(252)	(252)
Печалба (загуба) преди данъчно облагане		(305)	(364)
Отсрочен данък	14	(10)	38
Нетна печалба (загуба)		(315)	(326)

Финансовите отчети са одобрени на 2 Март 2007 и подписани съответно от:

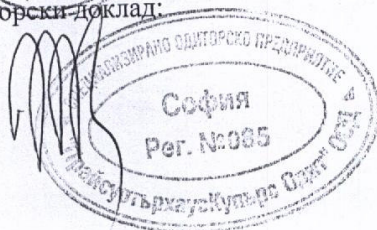
Изпълнителен директор:
Иван Николов



Съставител на ГФО:
Хроника ООД
Павлина Калчева



Заверил съгласно одиторски доклад:
Ирена Вакова
Регистриран одитор



АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

(всички суми са в хиляди лв.)

	Прил.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2005 г.	8	75	37	112
Нетна загуба за 2005 г.		-	(326)	(326)
Към 31 декември 2005 г.		75	(289)	(214)
Нетна загуба за 2006 г.		-	(315)	(315)
Към 31 декември 2006 г.	8	75	(604)	(529)

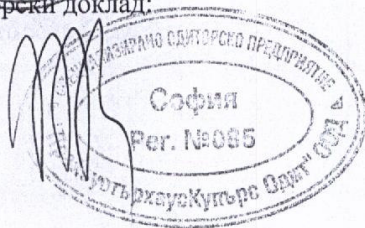
Финансовите отчети са одобрени на 2 Март 2007 и подписани съответно от:

Изпълнителен директор:
Иван Николов

Съставител на ГФО:
Хроника ООД
Павлина Калчева



Заверил съгласно одиторски доклад:
Ирена Вакова
Регистриран одитор

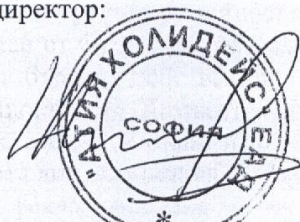


АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

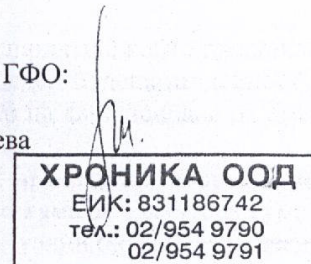
(всички суми са в хиляди лв)	2006 г.	2005 г.
Оперативна загуба	(305)	(364)
Корекция начислени лихви по заем	252	252
Корекция отписани нематериални активи	-	83
Парични средства от оперативната дейност	<u>(53)</u>	<u>(29)</u>
Намаление/(увеличение) в търговските и други вземания	24	(17)
Увеличение/ в търговските и други задължения	3	4
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(26)	(13)
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	(26)	(42)
В началото на годината	<u>44</u>	<u>86</u>
В края на годината	<u>18</u>	<u>44</u>

Финансовите отчети са одобрени на 2 Март 2007 и подписани съответно от:

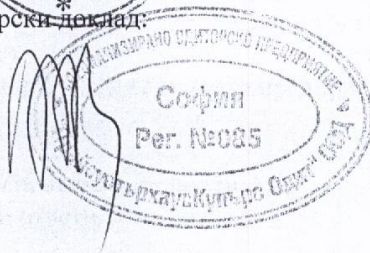
Изпълнителен директор:
Иван Николов



Съставител на ГФО:
Хроника ООД
Павлина Калчева



Заверил съгласно одиторски доклад:
Ирена Вакова
Регистриран одитор



АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

(1) Обща информация

Атия Холидейс ЕАД е акционерно дружество, основано на 31.10.2004 г. Основната дейност на дружеството се състои в изготвянето на бизнес планове, продажба и разработване на недвижими имоти с цел препродажба и предоставяне на брокерски услуги при продажбата на недвижими имоти.

Адресът на управление е: ул. Хан Аспарух 8, София.

Финансовата му година приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2006 г., Дружеството е 100 % собственост на Иммофинанс ЕАД.

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 действащо предприятие

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

Консолидация

Дружеството притежава 67% от Баня Холидей АД.
Консолидирани финансови отчети се изготвят.

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз (МСФО) при спазване принципа на историческата цена. Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

Изменения на публикуваните стандарти влизащи в сила през 2006

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

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

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

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

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

- КРМСФО 10, Междинни финансови отчети и обезценка (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006 г.). КРМСФО 10 забранява признати загуби от обезценка в междинният финансов отчет свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи, които се отчитат по цена на придобиване да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. Дружеството ще прилага КРМСФО 10 от 1 януари 2007 г., но не се очаква да има отражение на груповите финансови отчети.

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за доходите.

Значими валутни курсове:

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

2.3 Финансови инструменти

Инвестиции в дъщерни дружества подлежащи на консолидация се отчитат по цена на придобиване в индивидуалния отчет на дружеството съгласно МСС 27.

Заеми и вземания

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

Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, 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.

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.4 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца.

2.5 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.

2.6 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.

2.7 Отсрочени данъци

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

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

Отсрочен данък се признава за всички данъчни временни разлики, възникнали от инвестиции, с изключение на случаите, в които обратното проявление на временните разлики се контролира от Дружеството и е вероятно в близко бъдеще да няма подобно обратно проявление.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.8 Задължения за пенсиониране

Задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за пенсионно осигуряване към 31 декември 2006 г. в случай на пенсиониране на служител, определени чрез периодични актюерски изчисления.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж работодателят Дружеството е задължено да му изплати обезщетение, което варира между две и шест брутни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

2.9 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) Продажби на услуги

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

(б) Приходи от лихви

При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективен лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

2.10 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собственикът, дъщерни и асоциирани дружества, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 16.

2.11 Разпределяне на дивиденди

Разпределянето на дивиденди на собствениците на дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на дружеството в периода, в който е одобрено от собственикът на дружеството.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

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

(а) *Пазарен риск*

Дружеството е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиции в различни валути, най-вече по отношение на ЕВРО. Валутните рискове възникват от бъдещи търговски сделки, признати активи, пасиви и от нетни инвестиции в чуждестранна дейност. Основната маса на регулярните доставки е в лева, поради което вариациите на валутните курсове (извън ЕВРО и лева) не оказват определящо влияние върху нивото на разходите спрямо реализираните приходи

(б) *Кредитен риск*

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен риск. Дружеството има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

(в) *Ликвиден риск*

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

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

(г) *Лихвен риск*

Приходите на Дружеството и паричните потоци от дейността му са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните активи са малка част от общите активи на Дружеството и са с фиксиран лихвен процент. Политиката на Дружеството е да поддържа оптимален валутен ресурс за депозит с договорен лихвен процент.

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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.

5 Участие в дъщерни дружества

Дружеството притежава 67% от акциите на Баня Холидейс АД на стойност 1,720 хил. лева (2005: 1,720 хил. лева). Консолидацията се извършва на ниво компания майка.

6 Търговски и други вземания	31.12.2006 г.	31.12.2005 г.
Търговски вземания	-	6
Вземания от ДДС и други данъци	-	6
	<u>-</u>	<u>12</u>

Балансовата стойност на задълженията съвпада с тяхната справедлива стойност.

7 Парични средства и еквиваленти	31.12.2006 г.	31.12.2005 г.
Пари в брой	-	1
Пари в банкови сметки	18	43
	<u>18</u>	<u>44</u>

Към датата на баланса Дружеството няма банкови овърдрафти.

8 Акционерен капитал

	Брой акции (хиляди)	Обикновени акции лева
Към 31 декември 2006 г.	<u>75</u>	<u>75,000</u>
Към 31 декември 2006 г.	<u>75</u>	<u>75,000</u>

Общият оторизиран брой обикновени акции 75 хиляди (2005 г.: 75 хиляди) с номинална стойност 1 лев на акция (2005 г.: 1 лев). Всички акции са изцяло изплатени.

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

9 Отсрочени данъци

Движението на отсрочените данъци е както следва:

	31.12.2006 г.	31.12.2005 г.
В началото на годината	104	66
Нетна промяна през текущата година	(10)	38
В края на годината	94	104

Движението на отсрочените данъци е както следва:

	Обезценка на вземания	Слаба капитализация	Общо
Към 1 януари 2005 г.	59	7	66
Приход в отчета за доходите	-	38	38
Към 31 декември 2005 г.	59	45	104
(Разход)/приход в отчета за доходите	(22)	12	(10)
Към 31 декември 2006 г	37	57	94

10 Приходи от продажби

	2006	2005
Продажба на:		
- услуги	-	7
	-	7

11 Разходи за външни услуги

	2006	2005
Счетоводни услуги	(12)	(2)
Нотариални и правни услуги	(1)	(12)
Данъци и такси	-	(22)
Други	(15)	-
	(28)	(36)

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

	31.12.2006	31.12.2005
17 Възнаграждение на ръководството		
Разходи за възнаграждения	4	-
	<hr/>	<hr/>
	4	-

18 Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2006 г. и 31 декември 2005 г. Дружеството няма условни активи и пасиви.

19 Поети ангажименти

Към 31 декември 2006 г. и 31 декември 2005 г. Дружеството няма поети ангажименти.

20. Събития след датата на баланса

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

АТИЯ ХОЛИДЕЙС ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

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

14 Данъци (продължение)

Загуби за пренасяне

Година на възникване на загубата	Краен срок за пренасяне на загубата	Загуба за пренасяне
2003	2008	157
2004	2009	79
2005	2010	125
2006	2011	53
		414

15 Заеми **31.12.2006 г.** **31.12.2005 г.**

Дългосрочни
 Иммофинанс ЕАД

1,800 1,800

Дружеството е получило заем от Иммофинанс ЕАД – свързано лице.

- Заемното споразумение с Иммофинанс ЕАД е от дата 19 октомври 2004 г., главницата е 1 800 хил. лева, датата на падеж на заема е 30 ноември 2009 г., лихвата е в размер на 14%, дължими еднократно заедно с главницата на датата на падежа.

16 Сделки със свързани лица **31.12.2006 г.** **31.12.2005 г.**

Разходи за наем
 Баня Холидей АД

3 -
 3 -

Заеми:

- получени от Иммофинанс ЕАД 1,800 1,800
 - лихви 554 302

Задължения:

- към Баня Холидей АД 1 1