

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “АКАДЕМИКА СИЙ ПАЛАС” АД

Ние извършихме одит на приложния финансов отчет на “Академика Сий Палас” АД (Дружеството), който включва баланс към 31 декември 2005 година, отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за собствения капитал за периода, приключващ на тази дата, както и оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни бележки. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки и пропуски. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателства, които подкрепят сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и на съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне на 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 финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2005 година, както и за неговото финансово представяне, и паричните му потоци за периода, приключващ на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз.

Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание на бележка 2 към финансовия отчет, която оповестява базата за изготвяне на финансовите отчети на Дружеството. Правната рамка за финансова отчетност и базата за изготвяне и представяне на годишните финансови отчети от дружествата в България са определени в Закона за счетоводството. Съгласно Закона за счетоводството, финансовите отчети трябва да бъдат изгответи в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които са приети от Европейския съюз (ЕС), официално преведени на български език, одобрени от Министерски съвет и обнародвани в Държавен вестник. Към датата, на която финансовият отчет на Дружеството е утвърден за издаване, МСФО, приети от ЕС, не са официално преведени, одобрени и обнародвани. Счетоводните стандарти, които са официално

преведени на български език, одобрени от Министерски съвет и обнародвани в Държавен вестник са основните Международни Счетоводни Стандарти, приложими през 2002 година. Дружеството е избрало да представи финансовия си отчет за периода, приключващ на 31 декември 2005 година, в съответствие с МСФО, приети от ЕС, които са приложими през 2005 година.

“Ернст и Янг Одит“ ООД

Панайотис Папазоглу
Управител



Христинка Горанова
Регистриран ДЕС,
отговорен за одита

гр. София, 1 юли 2006 година





АКАДЕМИКА СИЙ ПАЛАС АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	Бележки	2005 хил. лв.	2004 хил. лв.
Приходи от продажби на услуги	4	8,050	2,828
Себестойност на предоставените услуги	5	(5,951)	(2,120)
Загуба от оперативна дейност		2,099	708
Други приходи от дейността	6	50	21
Административни разходи	7	(698)	(799)
Други разходи за дейността	8	(1,541)	(989)
Загуба от дейността		(90)	(1,059)
Финансови приходи	9	10	59
Финансови разходи	10	(3,300)	(1,553)
Загуба преди данъци		(3,380)	(2,553)
Данък върху доходите: текущ и отсрочен	11	480	395
Нетна загуба		(2,900)	(2,158)

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовия отчет е изготвен на 28 февруари 2006.

Финансовия отчет е утвърден за издаване на 28 юни 2006.

Изпълнителен директор

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад с дата

"01" "юни" "2006"

"Брист и Янг Одит" ООД

Горан



АКАДЕМИКА СИЙ ПАЛАС АД

БАЛАНС

към 31 декември 2005

Бележки	31 декември		31 декември 2004	
	2005	хил. лв.		
АКТИВИ				
Дълготрайни активи				
Дълготрайни материални активи	12	48,651	43,605	
Нематериални активи		-	1	
Актив по отсрочени данъци	11	915	435	
		<u>49,566</u>	<u>44,041</u>	
Краткотрайни активи				
Материални запаси	13	17	18	
Търговски и други вземания и аванси	14	1,329	1,200	
Вземания от свързани лица	23	4,913	619	
Парични средства	15	54	481	
Блокирани парични средства	16	1,164	1,370	
		<u>7,477</u>	<u>3,688</u>	
Общо активи		<u>57,043</u>	<u>47,729</u>	



АКАДЕМИКА СИЙ ПАЛАС АД

БАЛАНС (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2005

Бележки	31 декември 2005		31 декември 2004	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Капитал и резерви				
Основен капитал	17	17,603	17,603	
Премиен резерв	17	1,005	1,005	
Натрупана загуба		(5,221)	(2,321)	
Общо собствен капитал		13,387	16,287	
Дългосрочни пасиви				
Задължения по получени заеми от финансови институции	18	17,532	19,243	
Задължения по получени заеми от свързани лица	23	18,160	5,107	
Задължения за дивидент по преференциални акции на миноритарни собственици	17	142	-	
		35,834	24,350	
Краткосрочни задължения				
Търговски и други задължения	19	799	797	
Суми, дължими на свързани лица	23	3,530	1,605	
Краткосрочна част на дългосрочни задължения по банкови заеми	18	3,287	3,692	
Задължения по краткосрочни банкови заеми	20	-	998	
Задължения по финансов лизинг	22	206	-	
		7,822	7,092	
Общо собствен капитал и пасиви		57,043	47,729	

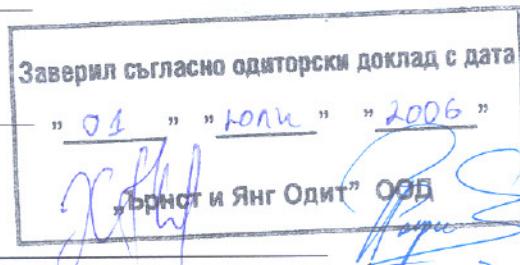
Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовия отчет е изготвен на 28 февруари 2006.

Финансовия отчет е утвърден за издаване на 28 юни 2006.

Изпълнителен директор

Главен счетоводител





АКАДЕМИКА СИЙ ПАЛАС АД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	Основен капитал хил. лв.	Премии от емисии хил. лв.	Натрупана загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Сaldo на 1 януари 2004	7,000	1,005	(163)	7,842
Внесен записан капитал	10,500	-	-	10,500
Увеличение чрез издаване на нови акции	103	-	-	103
Нетна печалба (загуба) за годината	-	-	(2,305)	(2,305)
Сaldo на 31 декември 2004	17,603	1,005	(2,468)	16,140
Корекция на загуби от минали години	-	-	147	147
Коригирано saldo на 31 декември 2004	17,603	1,005	(2,321)	16,287
Загуба (печалба) за годината	-	-	(2,900)	(2,900)
Сaldo на 31 декември 2005	17,603	1,005	(5,221)	13,387

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовия отчет е изготвен на 28 февруари 2006.

Финансовия отчет е утвърден за издаване на 28 юни 2006.

Изпълнителен директор

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад с дата			
"01	"юни"	"2006"	
„Бърист и Янг Одит“ ООД			

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	2005 хил. лв.	2004 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Загуба преди данъци	(3,380)	(2,553)
Корекции за отразяване на:		
Амортизация на дълготрайни активи	2,565	799
Финансови разходи, нетно	3,290	1,494
Увеличение на провизиите	11	-
Оперативна загуба	2,486	(260)
(Увеличение) намаление на материалните запаси	1	(18)
(Увеличение) на вземанията	(4,524)	(410)
Увеличения на краткосрочните задължения	140	72
Парични средства, използвани в оперативна дейност	(1,897)	(616)
Получени лихви	9	18
Платени лихви	(981)	(426)
Нетни парични средства, използвани за оперативна дейност	(2,869)	(1,024)
Парични средства от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(6,416)	(38,144)
Погасяване на заем предоставен на компанията-майка и освобождаване на блокирани парични средства	206	1,706
Банкови депозити (блокирани парични средства)	-	(1,370)
Нетни парични средства, използвани за инвестиционна дейност	(6,210)	(37,808)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	2005	2004
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от внесен основен капитал	-	10,582
Постъпления от малцинствени акционери	-	21
Постъпления от заем от компанията-майка	13,683	24,596
Погасяване на заем от компанията-майка	(630)	(19,489)
Постъпления от банкови заеми, нетно от първоначални банков такси	106	26,901
Погасяване на банкови заеми	(4,104)	(3,305)
Плащания по финансов лизинг	<u>(403)</u>	<u>-</u>
Нетни парични средства от финансова дейност	8,652	39,306
Нетно увеличение/ (намаление) на парични средства и парични еквиваленти	(427)	474
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	481	7
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината (вж. бележка 15)	54	481

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовия отчет е изгoten на 28 февруари 2006.

Финансовия отчет е утвърден за издаване на 28 юни 2006.

Изпълнителен директор

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад с дата

"01" "юли" "2006"

"Брист и Янг Одит" ООД