



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИ ОДИТОР

“ТУРИСТИЧЕСКА КОМПАНИЯ ДУНАВ” ЕАД

Финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2007 година

С независим одиторски доклад

Наша независимост е отчет на "ТУРИСТИЧЕСКА КОМПАНИЯ ДУНАВ" ЕАД "Дружество с ограничена отговорност" с адрес на регистрация в София и отчет за годината, отчет за промишлен и собствен капитал, отчет за паричните средства за годината, завършваща на 31 декември 2007 г. както и обобщеното становище на съставените счетоводни отчети и другите допълнителни приложения.

Общ преглед на разкриваните за финансов отчет

Отговорности за изготвянето и разкриването представят на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансов отчети, публикувани от Европейския Съюз се нами в разпоредбата на отговорност включва извършване, поддръжка и поддържане на системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и разкриването представяне на финансови отчети, които не не гарантират абсолютна точност, ефикасност и несъответствие, независимо дали те се дължат на грешка, липса и прилагане на некоректни счетоводни политики, и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Общ преглед на одитора

Нашата отговорност се основа на извършване на одиторско мнение върху този финансов отчет, базирано се на извършване от нас одит. Нашите одит се извършва в съответствие с международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитора да извършва изследване, както и одитът да бъде извършен и извършен так, че ние може убеден в справедливостта на състоянието финансовия отчет за съставените счетоводни отчети, ефикасност и несъответствие.

Одиган в някои случаи извършване на прегледа с цел получаване на допълнителни данни относно системата за контрол и ефикасността включваща във финансовия отчет. Извършване извършване изпитане от изпитане на одитора, включващо оценка на ефикасността на системата за контрол, ефикасност и несъответствие във финансовия отчет. Независимо дали те се дължат на грешка. При извършването на този одит не може да се гарантира че няма липса на системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и разкриването представяне на финансов отчет от страна на отговорността, че не извършване одиторски изследване, които са получавани при този одиторски одит и при извършване на мнение относно ефикасността на системата за контрол и ефикасността на системата за контрол. Одитът също така включва оценка на ефикасността на системата за контрол и ефикасността на системата за контрол. Одитът също така включва оценка на ефикасността на системата за контрол и ефикасността на системата за контрол.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ТУРИСТИЧЕСКА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ТУРИСТИЧЕСКА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕАД ("Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет 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, приложими 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 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 изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2007 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 26 март 2008 се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

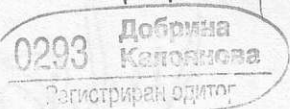


София, 24 април 2008

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за доходите

За годината приключваща на 31 декември 2007 г.

В хиляди лева	Бел.	2007	2006
Приходи	6	6,210	4,601
Други приходи от дейността	7	19	13
Разходи за материали	8	(597)	(870)
Разходи за външни услуги	9	(840)	(477)
Разходи за амортизация	12	(1,394)	(1,165)
Други разходи за дейността		(4)	(12)
Печалба от оперативна дейност		3,394	2,090
Финансови приходи	10	-	6
Финансови разходи	10	(978)	(871)
Печалба преди данъчно облагане		2,416	1,225
Разходи за данъци	11	(242)	(78)
Печалба след данъчно облагане		2,174	1,147
Основен доход на акция (лева)	17	0.56	0.33

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представен на страници от 6 до 30.

Финансовият отчет е изготвен на 17.03.2008 г.

Изпълнителен директор:

Катя Стоянова

Съставил:

Даринка Иванова

Гилбърт Маккол
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одиторКПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 11420293 Добринка
Калоянова
Регистриран одитор

Баланс

Към 31 декември 2007 г.

В хиляди лева

	Бел.	2007	2006
Активи			
Дълготрайни материални активи	12	20,852	22,205
Общо дълготрайни активи		<u>20,852</u>	<u>22,205</u>
Търговски и други вземания	14	126	62
Парични средства и парични еквиваленти	15	17	6
Общо краткотрайни активи		<u>143</u>	<u>68</u>
Общо активи		<u>20,995</u>	<u>22,273</u>
Капитал			
Основен капитал	16	3,900	3,900
Резерви		390	287
Неразпределена печалба		3,948	1,877
Общо капитал и резерви		<u>8,238</u>	<u>6,064</u>
Пасиви			
Лихвени заеми	18	7,889	12,324
Отсрочени данъчни пасиви	13	335	211
Общо дългосрочни задължения		<u>8,224</u>	<u>12,535</u>
Лихвени заеми	18	4,058	3,361
Други задължения	19	475	313
Общо краткосрочни задължения		<u>4,533</u>	<u>3,674</u>
Общо капитал и пасиви		<u>20,995</u>	<u>22,273</u>

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представен на страници от 6 до 30.

Финансовият отчет е изготвен на 17.03.2008 г.

Изпълнителен директор:

Катя Стоянова

Съставил:

Даринка Иванова

Гилбърт Маккол
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

0293 Добринка
Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г.

В хиляди лева

	Бел.	2007	2006
Основна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		6,211	4,603
Плащания на доставчици и други кредитори		(1,063)	(173)
Плащания за заплати, осигуровки и други		(8)	(19)
Постъпления по лихви, комисионни и др. подобни		-	6
Плащания по лихви, комисионни и др. подобни		-	(163)
Парични потоци от полож. и отриц. вал. курсови разлики		(1)	(1)
Платени данъци		(21)	(41)
Възстановени данъци		12	14
Платени застрахователни премии		(312)	(258)
Получени обезщетения от застрахователи		19	12
Други парични потоци		(3)	(7)
Паричен поток от оперативна дейност		<u>4,834</u>	<u>3,973</u>
Инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(1)	(8,193)
Паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(1)</u>	<u>(8,193)</u>
Финансова дейност			
Увеличение на капитала		-	1,000
Получени заеми		205	6,836
Платени заеми		(4,123)	(2,956)
Платени лихви и комисионни		(904)	(593)
Други финансови плащания		-	(63)
Паричен поток от финансова дейност		<u>(4,822)</u>	<u>4,224</u>
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		11	4
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		6	2
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	15	<u>17</u>	<u>6</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представен на страници от 6 до 30.

Изпълнителен директор: _____

Катя Стоянова

Съставил: _____

Даринка Иванова

Гилбърт Маккол
УправителКПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142Добринка Калоянова
Регистриран одитор0293 Добринка
Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за промените в капитала

За годината, приключваща на 31 декември 2007 г.

В хиляди лева	Бел.	Акционерен капитал	Допълнителни и законови резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2006 г.		2,900	287	730	3,917
Печалба за текущата година		-	-	1,147	1,147
Други изменения в собствения капитал		1,000	-	-	1,000
Салдо към 31 декември 2006 г.	16	3,900	287	1,877	6,064
Салдо към 1 януари 2007 г.		3,900	287	1,877	6,064
Печалба за текущата година		-	-	2,174	2,174
Други изменения в собствения капитал		-	103	(103)	-
Салдо към 31 декември 2007 г.	16	3,900	390	3,948	8,238

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представен на страници от 6 до 30.

Изпълнителен директор:

Катя Стоянова



Съставил:

Даринка Иванова

Гилбърт Маккол
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одиторКПМГ България ООД
ул. "Фритъф Нансен" 37
София 1142