

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**  
**И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 и 2002 ГОДИНА**

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

<b>ОДИТОРСКИ ДОКЛАД.....</b>	<b>3 СТР.</b>
<b>ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 И 2002 ГОДИНА.....</b>	<b>5 СТР.</b>
<b>БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....</b>	<b>10 СТР.</b>

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

## ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на  
Финекс АД

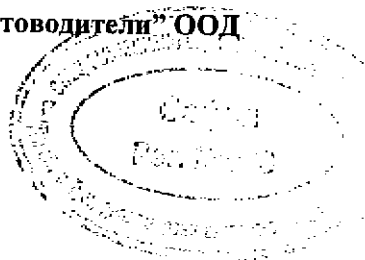
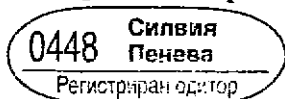
1. Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Финекс АД** (“Дружеството”), изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2003. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.
2. Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишният финансов отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствата, относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.
3. В резултат на извършения от нас одит удостоверяваме, че финансовият отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2003, представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството, както и получения финансов резултат и промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

*Deloitte & Touche, CPA*

“Делойт и Туш, Дипломирани експерт-счетоводители” ООД

*Силвия Пенева*

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



25 април 2004  
София

Audit • Tax • Consulting • Financial Advisory •

A member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 И 2002 ГОДИНА**

**БАЛАНС**  
към 31 декември 2003 и 2002 година

	Бележка №	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
<b>Дългосрочни активи</b>			
Инвестиции в дъщерни дружества	4	<u>298</u>	<u>298</u>
<b>Общо дългосрочни активи</b>		<b>298</b>	<b>298</b>
<b>Краткосрочни активи</b>			
Търговски и други вземания		1	5
Парични средства		<u>1</u>	<u>13</u>
<b>Общо краткосрочни активи</b>		<b>2</b>	<b>18</b>
<b>Краткосрочни задължения</b>	5	<u>288</u>	<u>294</u>
<b>Нетни краткосрочни активи</b>		<b>(286)</b>	<b>(276)</b>
<b>Нетни активи</b>		<u><b>12</b></u>	<u><b>22</b></u>
<b>Капитал и резерви</b>			
Основен капитал	6	50	50
Натрупани загуби		<u>(38)</u>	<u>(28)</u>
<b>Общо капитал и резерви</b>		<u><b>12</b></u>	<u><b>22</b></u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Финекс АД от:

Андрей Круглихин  
Изпълнителен директор

Ана Иванова  
Съставител

27 февруари 2004 година

0448 Силвия  
Пенева  
Регистриран одитор

Одитор: *Силвия Пенева* 25/04/2004

(Бележките от страница 10 до страница 16 са неразделна част от този финансов отчет)

**ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ**  
за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

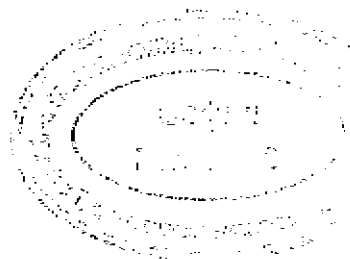
	Бележка №	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Нетни приходи от продажби		5	10
Разходи за външни услуги		4	1
Разходи за възнаграждения и социални осигуровки		<u>1</u>	<u>-</u>
Общо разходи за дейността		<u>5</u>	<u>1</u>
Печалба (загуба) от оперативната дейност		-	9
Разходи за лихви, нетно	7	<u>(10)</u>	<u>(24)</u>
Печалба преди облагане с данъци		<u>(10)</u>	<u>(15)</u>
Данък върху печалбата	8	<u>-</u>	<u>-</u>
Нетна загуба за периода		<u>(10)</u>	<u>(15)</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Финекс АД от:

Андрей Круглихин  
Изпълнителен директор

Ана Иванова  
Съставител

27 февруари 2004 година



0448 Силвия  
Пенева  
Регистриран одитор

Одитор: *Силвия Пенева* 25/04/2004

(Бележките от страница 10 до страница 16 са неразделна част от този финансов отчет)

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

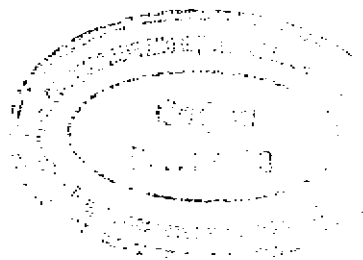
	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
<b>Парични потоци от основната дейност</b>		
Плащания към контрагенти	(4)	-
Постъпления от контрагенти	9	6
Други парични потоци	<u>(1)</u>	<u>(10)</u>
<b>Нетни парични потоци от основната дейност</b>	<b>4</b>	<b>(4)</b>
<b>Парични потоци от финансовата дейност</b>		
Парични потоци от емитиране на дялов капитал	-	32
Получени търговски заеми	-	288
Изплатени търговски заеми	(16)	(299)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	-	<u>(19)</u>
<b>Всячко парични потоци от финансовата дейност</b>	<b>(16)</b>	<b>2</b>
<b>Нетно намаление на паричните средства през периода</b>	<b>(12)</b>	<b>(2)</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>13</b>	<b>15</b>
<b>Парични средства в края на периода</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>13</u></b>

Този финансов отчет е одобрен от името на Финекс АД от:

Андрей Круглихин  
Изпълнителен директор

Ана Иванова  
Съставител

27 февруари 2004 година



0448 Силвия  
Генова  
Регистриран одитор

Одитор: *Генова* 25/04/2004

(Бележките от страница 10 до страница 16 са неразделна част от този финансов отчет)

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА**  
за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

	Основен капитал хил.лв.	Печалба (загуба) хил.лв.	Общо хил.лв.
Салдо на 1 януари 2002 година	5	(13)	(8)
Емисия на дялов капитал	45	-	45
Загуба за текущия период	-	(15)	(15)
Салдо на 31 декември 2002 година	50	(28)	22
Загуба за текущия период	-	(10)	(10)
Салдо на 31 декември 2003 година	<u>50</u>	<u>(38)</u>	<u>12</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Финекс АД от:



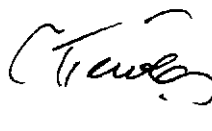
  
 Андрей Круглихин  
 Изпълнителен директор

Ана Иванова  
Съставител

27 февруари 2004 година



0448 Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Одитор: 

(Бележките от страница 10 до страница 16 са неразделна част от този финансов отчет)

25/04/2004

**БЕЛЕЖКИ**  
**КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 И 2002 ГОДИНА**

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ***за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година***1. Правен статут**

Финекс АД (Дружеството) е регистрирано първоначално като Дружество с ограничена отговорност от Софийски градски съд през 1992 година. През 2002 година е регистрирано увеличение на капитала на Дружеството с ограничена отговорност на 50 хил. лв. и съответно е извършена пререгистрация в Акционерно дружество. Основен акционер е Петрол Холдинг АД (с предишно наименование Нафтекс България Холдинг АД), който притежава 51 % от акциите на Дружеството. Останалите 49 % от капитала са собственост на физически лица (виж бел.б).

Основната дейност на Дружеството е търговия.

**2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи****2.1. Общи положения**

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и данъчно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството от 1 януари 2005 година българските дружества следва да изготвят и представят финансовите си отчети на база Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), издадени от Комитета по Международни Счетоводни Стандарти (МСС). Тази разпоредба влиза в сила от 1 януари 2003 година за предприятията, осъществяващи дейността си въз основа на отделни закони, а също и за тези, които по избор желаят да прилагат от по-ранна дата МСФО. От 1 януари 2003 година при изготвяне на своите финансови отчети Дружеството прилага по избор МСФО.

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на МСФО, действащи към датата на баланса и представлява индивидуален финансов отчет.

**2.2. База за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

**2.3. Отчетна валута**

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева.

**2.4. Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

**2.4. Чуждестранна валута (продължение)**

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2003 и 2002 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар за периодите, за които е съставен настоящия финансов отчет, е както следва:

31 декември 2002:	1 USD = 1.88496 лв.
31 декември 2003:	1 USD = 1.54856 лв.

**2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки**

Приложението на Международните Стандарти за Финансово Отчитане изисква от Ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от Ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

**2.6. Дъщерни дружества**

Дружеството притежава пряко 77 % от акциите с право на глас на Контролно Заваръчни Устройства АД (КЗУ) гр. София (виж бел.4), придобити в резултат на приватизационна сделка през 2001 година. Настоящият финансов отчет не представлява консолидиран отчет по смисъла на МСС 27 - Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия. При първоначалното им признаване инвестициите в дъщерни дружества се оценяват по цена на придобиване, а в последствие се преоценяват по справедлива стойност след периодичен преглед за обезценка, в съответствие с изискванията на МСС 27.

**3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс****3.1. Дългосрочни финансови активи**

Като дългосрочни финансови активи към 31 декември 2003 година са представени инвестиции в дъщерни предприятия. В съответствие с МСС 27 – Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия, участията в капитала на дъщерните дружества са представени по себестойност, коригирана с евентуална загуба от обезценка.

**3.2. Финансови инструменти**

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства, вземания и задължения.

Финансовите активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, единствено когато Дружеството стане страна в договорните условия на инструмента.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ***за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година***3.2.1. Търговски и други вземания**

Краткосрочните вземания са представени по тяхната амортизирана стойност. На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загубите от обезценка и несъбираемост.

**3.2.2. Парични средства**

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток включват паричните средства в брой и по банкови сметки.

**3.2.3. Търговски и други задължения**

Краткосрочните задължения са оценени по тяхната амортизирана стойност.

**3.2.4. Заеми**

Заемите първоначално се записват по получените нетни парични потоци. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

**3.2.5. Оценка и управление на риска****Лихвен риск**

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно получените търговски заеми. Тъй като договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над ОЛП, Дружеството не е изложено на съществен риск в резултат на колебанията на лихвените нива.

**Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

**3.3. Данък върху дохода**

Данъкът върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (намаляеми) временни разлики. Временните разлики са разликите между отчетната стойност на един актив или пасив в баланса и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за намаляемите временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

**3.4. Признаване на приходи и разходи**

Приходите и разходите са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават директно в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

**4. Инвестиции в дъщерни дружества**

Като дългосрочни финансови активи е представена инвестицията в дъщерното дружество КЗУ АД, придобито през 2001 година в резултат на приватизационна сделка (виж бел. 2.6).

**5. Краткосрочни задължения**

Дружеството има краткосрочни задължения само към свързани лица, които са оповестени в бел. 9.

**6. Основен капитал**

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесенят напълно основен капитал е в размер на 50 хил. лв. и е разпределен в 1,000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 50 лева.

Към датата на настоящия отчет акционери в Дружеството са:

Акционер	Дял от капитала %
Петрол Холдинг АД	51.00
Виктор Антонов	22.60
Антони Антонов	<u>26.40</u>
<b>Общо</b>	<b><u>100.00</u></b>

През 2002 година е регистрирано увеличение на капитала на Дружеството от 5 хил. лв. на 50 хил. лв., внесени изцяло.

**7. Разходи за лихви, нетно**

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Разходи за лихви по получени търговски заеми	10	6
Разходи за лихви по банкови заеми	-	<u>19</u>
<b>Общо разходи за лихви</b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>25</u></b>
Приходи от лихви по предоставени депозити	-	(1)
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>-</b>	<b><u>(1)</u></b>
<b>Общо разходи за лихви, нетно</b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>24</u></b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

**8. Данъчно облагане**

Съгласно действащото към момента на съставяне на настоящия финансов отчет данъчно законодателство се прилага единна данъчна ставка за определяне на корпоративния данък върху печалбата в размер на 23.5%.

Отчетната финансова година Дружеството приключва с отрицателен финансов резултат, но след данъчно преобразуване има облагаема печалба, върху която дължи корпоративен данък.

Дружеството има за пренасяне в бъдещи отчетни периоди данъчна загуба, но върху нея не е начислен отсрочен данъчен актив, тъй като ръководството няма сигурност, че в бъдеще ще възникнат достатъчно облагаеми временни разлики срещу, които да приспада данъчната загуба.

**9. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях**

През отчетните периоди са осъществявани сделки със следните свързани лица :

- Петрол Холдинг АД – мажоритарен акционер в дружеството;
- КЗУ АД – дъщерно дружество.

Осъществените сделки се отнасят главно до:

- Начислени лихви по търговски заем;
- Възнаграждения за участие в НС.

По сделките няма необичайни условия и отклонения.

Към 31 декември 2003 и 2002 година неуредените разчети със свързани лица са както следва:

Свързани лица	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2003	2002	2003	2002
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Петрол Холдинг АД	1	1	288	294
КЗУ АД	=	4	-	-
Общо	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>288</u>	<u>294</u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

**10. Потенциални задължения**

След изкупуване на мажоритарния дял на капитала на КЗУ АД, както това е оповестено в бел. 4, Дружеството отговаря за погасяване на задължения към кредитори съгласно погасителен план, както и за изпълнение на инвестиционна програма за период от три години.

Резултатите от изпълнението на инвестиционната програма са както следва:

Година	Задължение хил.лв.	Изпълнение хил.лв.
2002	25	53
2003	75	92
2004	<u>50</u>	<u>-</u>
<b>Общо:</b>	<b><u>150</u></b>	<b><u>145</u></b>

Изпълнението на инвестиционната програма се приема и потвърждава от Агенцията за следприватизационен контрол след изтичане на всяка календарна година.