

**КОНТРОЛНО-ЗАВАРЪЧНИ
УСТРОЙСТВА АД**

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2003 и 2002

СЪДЪРЖАНИЕ:

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| ОДИТОРСКИ ДОКЛАД..... | 2 СТ. |
| ФИНАНСОВ ОТЧЕТ..... | 4 СТ. |
| БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ..... | 9 СТ. |

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на Контролно-заваръчни устройства АД

1. Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Контролно-заваръчни устройства АД** (Дружеството), изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2003 г. 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. С изключение на посоченото в параграф 3, нашият одит бе 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 счетоводни 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. Както е оповестено в бележка 22 към финансовия отчет на Дружеството, през 1991 г. срещу Дружеството е заведено дело от чуждестранна компания. Със съдебно решение от 1991 г. Дружеството е осъдено да заплати на ищеца сумата, заедно с дължимите лихви, в чуждестранна валута с легова равностойност към 31 декември 2003 г. общо в размер на приблизително 3,300 хил. лв. Както допълнително е оповестено в бележка 8 към финансовия отчет, Дружеството е отчело като задължение към чуждестранната компания сумата от 1,254 хил. лв. към 31 декември 2003 г. Към датата на издаването на настоящия одиторски доклад текал процедури по обжалване, в резултат на което изходът и отражението на делото върху финансовия отчет на Дружеството не могат да бъдат надлежно оценени, поради което Дружеството не е начислило провизии за евентуални бъдещи загуби по това дело. Ние не бяхме в състояние да се убедим в достатъчна степен чрез други независими източници дали задължението към чуждестранната компания е достоверно представено в баланса към 31 декември 2003 г.

4. Като изключим възможните ефекти върху финансовия отчет, в резултат на посоченото в параграф 3, удостоверяваме, че финансовия отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2003 г., 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.

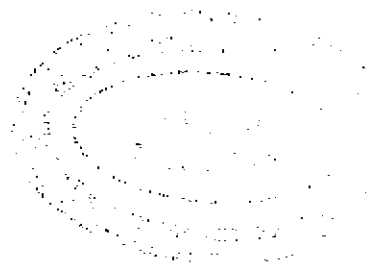
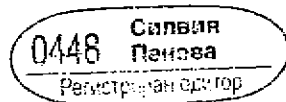
5. Без да изразяваме повече резерви, обръщаме внимание на оповестеното в бележка 21 към финансовия отчет относно приложимостта на принципа на действащо предприятие. Краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи с 2,677 хил. лв. към 31 декември 2003 г. Това обстоятелство поражда несигурност, която може да породви съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Deloitte & Touche, CPA

“Делойт и Туш, дипломирани експерт-счетоводители” ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



5 април 2004 г.
София

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

БАЛАНС
към 31 декември 2003 и 2002 година

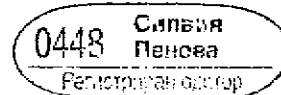
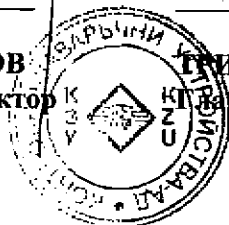
| | Бележка | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|----------------------------------|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Дългосрочни активи | | | |
| Дълготрайни материални активи | 4 | 12,228 | 13,061 |
| Инвестиции в други дружества | 2.6 | <u>107</u> | <u>-</u> |
| Общо дългосрочни активи | | <u>12,335</u> | <u>13,061</u> |
| Краткосрочни активи | | | |
| Материални запаси | 5 | 768 | 1,087 |
| Търговски и други вземания | 6 | 637 | 512 |
| Парични средства | 7 | 269 | 72 |
| Разходи за бъдещи периоди | | <u>14</u> | <u>10</u> |
| Общо краткосрочни активи | | <u>1,688</u> | <u>1,681</u> |
| Краткосрочни задължения | 8 | <u>4,365</u> | <u>5,449</u> |
| Нетни краткосрочни активи | | <u>(2,677)</u> | <u>(3,768)</u> |
| Отсрочени данъчни пасиви | 18 | <u>2,085</u> | <u>2,546</u> |
| Нетни активи | | <u>7,573</u> | <u>6,747</u> |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 9 | 460 | 460 |
| Нагрупани загуби | | (4,173) | (4,710) |
| Резерви | 10 | <u>11,286</u> | <u>10,997</u> |
| Общо собствен капитал | | <u>7,573</u> | <u>6,747</u> |

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



АНТОНИ АНТОНОВ **ТРИФОНКА НИКОЛОВА**
 Изпълнителен директор Главен счетоводител

31 март 2004 година



Одитор:  05/04/2004
 (Бележките от страница 9 до страница 23 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

за годините, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

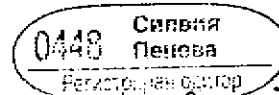
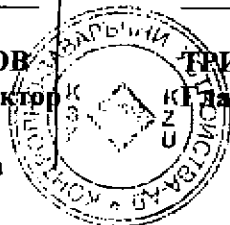
| | Бележка | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|----------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Приходи | 11 | <u>6,238</u> | <u>7,062</u> |
| Разходи за материали | 13 | 2,301 | 1,891 |
| Разходи за външни услуги | 14 | 803 | 1,693 |
| Разходи за възнаграждения и социални осигуровки | 15 | 1,390 | 1,593 |
| Разходи за амортизация | 4 | 603 | 147 |
| Балансова стойност на продадени активи | 12 | 382 | 1,850 |
| Други разходи | 16 | <u>298</u> | <u>939</u> |
| Общо разходи за дейността | | <u>5,777</u> | <u>8,113</u> |
| Нетно увеличение на запасите от продукция и незавършено производство | | <u>(5)</u> | <u>(102)</u> |
| Печалба (загуба) от оперативната дейност | | <u>466</u> | <u>(949)</u> |
| Разходи за лихви, нетно | 17 | 47 | 269 |
| Положителни курсови разлики, нетно | | - | 141 |
| Други финансови разходи | | <u>9</u> | <u>17</u> |
| Печалба (загуба) преди облагане с данъци | | <u>410</u> | <u>(1,094)</u> |
| Данък върху печалбата | 18 | <u>52</u> | <u>-</u> |
| Нетна печалба (загуба) за периода | | <u><u>358</u></u> | <u><u>(1,094)</u></u> |

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




АНТОНИ АНТОНОВ **ТРИФОНКА НИКОЛОВА**
 Изпълнителен директор К. К. Главен счетоводител

31 март 2004 година



Одитор:  05/04/2004

(Бележките от страница 9 до страница 23 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годините, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Парични потоци от основната дейност | | |
| Плащания към контрагенти | (4,322) | (2,904) |
| Постъпления от контрагенти | 6,095 | 4,532 |
| Парични потоци свързани с трудови възнаграждения, нетно | (1,532) | (1,362) |
| Други парични потоци, нетно | (265) | (2,251) |
| Нетни парични потоци от основната дейност | (24) | (1,985) |
| Парични потоци от инвестиционната дейност | | |
| Плащания за закупуване на дълготрайни материални активи | (123) | - |
| Постъпления от продажба на дълготрайни материални активи | 275 | 1,766 |
| Други парични потоци | - | (1) |
| Нетни парични потоци от инвестиционната дейност | 152 | 1765 |
| Парични потоци от финансовата дейност | | |
| Получени търговски заеми | 107 | 671 |
| Изплатени търговски заеми | - | (56) |
| Изплатени лихви и комисионни, нетно | (21) | (628) |
| Плащания на задължения по лизингови договори | (17) | (23) |
| Други парични потоци от финансова дейност | - | (16) |
| Нетни парични потоци от финансовата дейност | 69 | (52) |
| Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през периода | 197 | (272) |
| Парични средства в началото на периода | 72 | 344 |
| Парични средства в края на периода (бел. 7) | 269 | 72 |

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

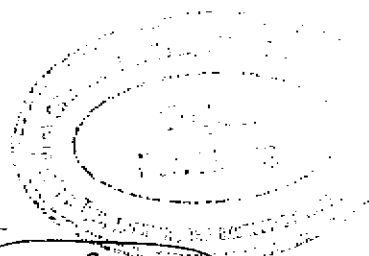
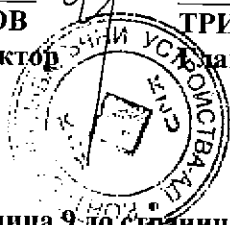
АНТОНИ АНТОНОВ

Изпълнителен директор

ТРИФОНКА НИКОЛОВА

Главен счетоводител

31 март 2004 година



0448 Силвия
Панова
Регистриран агент

Одитор: *Силвия Панова* 05/04/2004

(Бележките от страница 9 до страница 23 са неразделна част от този финансов отчет)

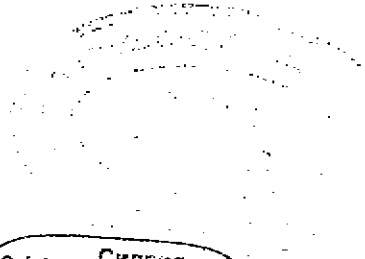
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 декември 2003 2002 година

| | Основен капитал | Допълн. капитал | Общи резерви | Резерв от последв. оценка | Печалба (загуба) | Общо |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|---------------------------|------------------|--------------|
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| Салдо на 1 януари 2002 година преди промяна в счетоводната политика | 460 | 5 | 2,704 | 2,110 | (3,788) | 1,491 |
| Приложение на препоръчителния подход за отразяване на промени в счетоводната политика | - | - | - | (496) | - | (496) |
| Преизчислено салдо на 1 януари 2002 година | 460 | 5 | 2,704 | 1,614 | (3,788) | 995 |
| Финансов резултат за текущия период | - | - | - | - | (1,094) | (1,094) |
| Нетен ефект от преоценка на дълготрайни активи | - | - | - | 6,846 | - | 6,846 |
| Преоценен резерв на отписани активи | - | - | - | (172) | 172 | - |
| Други изменения | - | (5) | 5 | - | - | - |
| Салдо на 31 декември 2002 година | 460 | - | 2,709 | 8,288 | (4,710) | 6,747 |
| Печалба за текущия период | - | - | - | - | 358 | 358 |
| Намаление на отсрочения данъчен пасив отразен в капитала | - | - | - | 468 | - | 468 |
| Преоценен резерв на отписани активи | - | - | - | (179) | 179 | - |
| Салдо на 31 декември 2003 година | 460 | = | 2,709 | 8,577 | (4,173) | 7,573 |

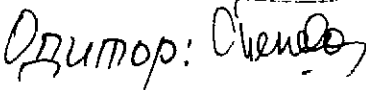
Този финансов отчет е одобрен от името на КЗУ АД от:


АНТОНИ АНТОНОВ
Изпълнителен директор


ТРИФОНКА НИКОЛОВА
Главен счетоводител


0448 Силвия Петрова
Регистров директор

31 март 2004 година

Аудитор:  05/04/2004

(Бележките от страница 9 до страница 23 са неразделна част от този финансов отчет)

БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

1. Правен статут

Контролно Заваръчни Устройства (КЗУ) АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд през 1989 година. Съгласно договор за приватизация на Дружеството основен акционер, с участие в капитала 77%, считано от месец октомври 2001 година, е Финекс АД. Акционерната структура е оповестена в бел. 9.

Основната дейност на Дружеството е свързана с производство на метални конструкции, тръби и резервоари, монтаж в страната и чужбина; ремонти и реконструкции на промишлени обекти; ремонтно възстановително заваряване и наваряване; реконструкция и ремонт на инженерни съоръжения и топлофикация; изграждане и контрол на магистрални водопроводи, газопроводи, нефтопроводи, продуктови и резервоарни вместимости; монтаж на котлонадзорни съоръжения, машинен и електронтаж; напрана на антикорозийни покрития и изолации.

Общият брой на персонала към 31 декември 2003 и 2002 година възлиза съответно на 365 и 372.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

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, модифицирана с преоценката на някои дълготрайни активи, както е посочено в бележка 3.1 по-долу.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годините, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

2.4. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния 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.

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 долара на САЩ 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 МСФО 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. Дялово участие

Дружеството е акционер и учредител на консорциум от български фирми – ТрансБолкан Ойл Пайплайн България АД, учреден на 17 април 2003 година. Дружеството притежава 429 броя акции, което представлява 14,28% от акционерния капитал на новоучреденото дружество или 107 хил.лева.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

3.1. Дълготрайни активи

Дълготрайните материални и нематериални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Някои дълготрайни материални активи, налични към края на 2002 година, са били преоценявани с коефициенти, които не са по-високи от коефициента на увеличението на цените на производител, обявени от Националния статистически институт въз основа на действащото счетоводно законодателство до края на 2001 година, при което е формиран преоценъчен резерв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
към 31 декември 2003 и 2002 година

3.1. Дълготрайни активи (продължение)

В съответствие с промените в счетоводното законодателство във връзка с преминаването към МСФО като база за изготвяне на финансовите отчети и съгласно изискванията на МСС 1 – Прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път, ръководството на Дружеството е извършило преглед на всички значими дълготрайни материални активи към 31 декември 2002 година с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност. За тези от тях, за които са получени съществени различия е извършена преоценка до размера на справедливата им стойност към същата дата.

За целите на проверката на достоверността на балансовата стойност на дълготрайните материални активи към 31 декември 2002 година е използвана тяхна пазарна оценка, изготвена от лицензиран оценител към 30 септември 2002 година, коригирана с натрупаната амортизация до датата на преоценката. Взети са предвид и всички последващи корекции на тази стойност в резултат на извършените капиталови ремонти след тази дата до 31 декември 2002 година. За активите, чиято балансова стойност съществено се различава от справедливата им стойност получена по описаната в този параграф методика, е приет механизмът за преоценка съгласно алтернативния подход на МСС 16 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Увеличението на балансовата стойност на дълготрайните материални активи в резултат от извършената преоценка се отчита като преоценъчен резерв в баланса на Дружеството. В случай, че това увеличение се предхожда от предишно намаление от преоценка на същия актив, което е било признато за разход, текущото увеличение от преоценката се признава за приход до размера на отчетения разход.

Намалението на балансовата стойност на дълготрайните материални активи в резултат от извършената преоценка се признава като разход. В случай, че това намаление се предхожда от предишно увеличение от преоценка на същия актив, което е било отразено като преоценъчен резерв, текущото намаление от преоценката коригира този резерв, доколкото намалението не превишава неговата сума.

При отписване на преоценен дълготраен материален актив, създаденият за него преоценъчен резерв се отчита като неразпределена печалба.

След датата на преоценката, Дружеството е възприело да отчита дълготрайните материални активи съгласно алтернативния подход на МСС 16 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начисляват като последователно се прилага линейният метод. По групи активи са прилагани следните норми:

| Амортизационни норми | 2003 | 2002 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Административни и търговски сгради | 2-33% | 4% |
| Машини, съоръжения и оборудване | 10-50% | 20% |
| Транспортни средства | 10-50% | 8-15% |
| Офис обзавеждане | 15-50% | 15% |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

3.1. Дълготрайни активи (продължение)

При преоценката на дълготрайните материални активи, лицензираният оценител е определил остатъчен полезен живот в години на активите, в резултат на което са променени счетоводните норми на амортизацията им. През 2002 година счетоводните норми на амортизация са били равни на данъчните.

За новопридобитите активи амортизации се начисляват от месеца, следващ месеца на придобиването им. В края на всеки отчетен период ръководството на Дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

3.2 Материални запаси

Материалите и стоките се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, минус разходите, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Незавършеното производство се установява чрез инвентаризация и се оценява въз основа на фактически извършените разходи, които формират себестойността на продукцията. При потребление, материалните запаси се оценяват по метода на средно претеглената цена.

3.3. 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.

3.3.1. Търговски и други вземания

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

3.3.2. Парични средства

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

3.3.3. Търговски и други задължения

Краткосрочните задължения са оценени по тяхната амортизирана стойност.

3.3.4. Заеми

Заемите първоначално се записват по получените нетни парични потоци. Всички лихви, такси и комисиони се признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

3.3.5. 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 основния лихвен процент (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. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

3.4. Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в баланса на Дружеството са представени приходи и разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и други.

3.5. Данък върху печалбата

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 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.

При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2003 година Дружеството е използвало данъчна ставка 19.5 %, приложима за 2004 година. Изменението в данъчната ставка води до корекция на данъчните пасиви, възникнали през предходни отчетни периоди, но налични към 31 декември 2003 година. Тази корекция е отразена директно в капитала на Дружеството.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се посочват нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разходи и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетени за същия или различен период директно в собствения капитал. Текущите и отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

3.5. Данък върху печалбата (продължение)

Съгласно действащото към момента на съставяне на настоящия финансов отчет данъчно законодателство, данъчните ставки, които следва да се прилагат при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството са следните:

| | 2004 година | 2003 година | 2002 година |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Данък общини | - | - | 10% |
| Корпоративен данък (данък печалба) | <u>19.5%</u> | <u>23.5%</u> | <u>15%</u> |
| Обща данъчна ставка | 19.5% | 23.5% | 23.5% |

3.6. 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. Дълготрайни материални активи

| | Земя хил.лв. | Сгради хил.лв. | Машини и съоръ- жения хил.лв. | Транс- портни средства хил.лв. | Други ДМА хил.лв. | Разходи за придобиване на ДМА хил.лв. | Общо ДМА хил.лв. |
|------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------|------------------------|
| Отчетна стойност | | | | | | | |
| Салдо на 31 декември | | | | | | | |
| 2002 година | 2,335 | 9,506 | 909 | 355 | 119 | 336 | 13,560 |
| Придобити ДМА | 122 | - | 29 | 68 | 6 | - | 225 |
| Излезли ДМА | (122) | - | (63) | (50) | (2) | (250) | (487) |
| Салдо на 31 декември | | | | | | | |
| 2003 година | <u>2,335</u> | <u>9,506</u> | <u>875</u> | <u>373</u> | <u>123</u> | <u>86</u> | <u>13,298</u> |
| Натрупана амортизация | | | | | | | |
| Салдо на 31 декември | | | | | | | |
| 2002 година | - | 50 | 255 | 110 | 84 | - | 499 |
| Начислена за периода | - | 212 | 213 | 151 | 27 | - | 603 |
| Изписана през периода | - | - | (20) | (10) | (2) | - | (32) |
| Салдо на 31 декември | | | | | | | |
| 2003 година | - | <u>262</u> | <u>448</u> | <u>251</u> | <u>109</u> | - | <u>1,070</u> |
| Преносна стойност на | | | | | | | |
| 31 декември 2002 | | | | | | | |
| година | <u>2,335</u> | <u>9,456</u> | <u>654</u> | <u>245</u> | <u>35</u> | <u>336</u> | <u>13,061</u> |
| Преносна стойност на | | | | | | | |
| 31 декември 2003 | | | | | | | |
| година | <u>2,335</u> | <u>9,244</u> | <u>427</u> | <u>122</u> | <u>14</u> | <u>86</u> | <u>12,228</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

5. Материални запаси

Наличните към 31 декември 2003 и 2002 година материални запаси включват:

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Материали | 324 | 647 |
| Незавършено производство | 440 | 435 |
| Стоки | <u>4</u> | <u>5</u> |
| Общо | <u>768</u> | <u>1,087</u> |

6. Търговски и други вземания

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Вземания от клиенти | 332 | 292 |
| Централна комплексна лаборатория | 118 | 70 |
| Вземания от свързани предприятия | 65 | 67 |
| Вземания по липси и начети | 27 | 25 |
| Гаранции | 27 | 11 |
| Осигуровки | 21 | 6 |
| Съдебни и присъдени вземания | 7 | 7 |
| Данък добавена стойност | - | 34 |
| Други | <u>40</u> | - |
| Общо | <u>637</u> | <u>512</u> |

Вземанията от свързани лица са оповестени в бел. 20.

7. Парични средства

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Парични средства по банкови сметки | 2 | 21 |
| Блокирани парични средства | 4 | 4 |
| Парични средства в брой | <u>263</u> | <u>47</u> |
| Общо | <u>269</u> | <u>72</u> |

8. Краткосрочни задължения

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|-----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Задължения към свързани предприятия | 1,311 | 1,458 |
| Задължения към доставчици | 748 | 1,167 |
| Задължения към персонала | 359 | 503 |
| Данъчни задължения | 189 | 217 |
| Задължения към осигурителни предприятия | 83 | 119 |
| Други краткосрочни задължения | 1,645 | 1,951 |
| Приходи за бъдещи периоди | <u>30</u> | <u>34</u> |
| Общо | <u>4,365</u> | <u>5,449</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
към 31 декември 2003 и 2002 година

8. Краткосрочни задължения (продължение)

Като други краткосрочни задължения към 31 декември 2003 и 2002 година в размер, съответно на 1,254 хил. лв. и 1,279 хил. лв. е посочено задължението на Дружеството към гръцката фирма "Технически съюзи" (виж също бел. 22).

Задълженията към свързани лица са оповестени в бел. 20.

Дружеството начислява провизии за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 - Доходи на персонала. Движението на тези провизии е следното:

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Остатък в началото на периода | 141 | - |
| Начислени през периода | 73 | 141 |
| Ползвани през периода | (53) | - |
| Остатък в края на периода | <u>161</u> | <u>141</u> |

Остатъкът в края на периода е представен в баланса заедно с текущите задължения към персонала.

Данъчните задължения на Дружеството включват:

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Данък добавена стойност | 124 | 77 |
| Данък върху печалбата | 45 | - |
| Данък върху доходите на физически лица | 7 | 111 |
| Местни данъци и такси | 11 | 25 |
| Данъци удържани при източника | <u>2</u> | <u>4</u> |
| Общо данъчни задължения | <u>189</u> | <u>217</u> |

9. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал е в размер на 460 хил. лв. и е разпределен в 460 000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към датата на настоящия отчет акционери в Дружеството са:

| Акционер | Дял от капитала % |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
| "Финекс" АД | 77.00 |
| Министерство на регионалното развитие и благоустройство | 20.71 |
| Физически лица | <u>2.29</u> |
| Общо | 100.00 |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

10. Резерви

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Резерв от оценката на дълготрайни активи | 8,577 | 8,288 |
| Общи резерви | <u>2,709</u> | <u>2,709</u> |
| Общо | <u>11,286</u> | <u>10,997</u> |

11. Приходи

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Приходи от продажба на продукция | 5,402 | 3,989 |
| Приходи от отписани задължения | 369 | 959 |
| Приходи от продажба на сгради | 176 | 580 |
| Приходи от продажба на земя | 74 | 1,073 |
| Приходи от наеми | 74 | 88 |
| Приходи от продажба на материали | 42 | 108 |
| Приходи от продажба на стоки | 22 | 58 |
| Приходи от продажба на производствено оборудване | 18 | 106 |
| Приходи от продажба на услуги | 15 | 18 |
| Приходи от продажба на транспортни средства | 7 | 7 |
| Други приходи | <u>39</u> | <u>76</u> |
| Общо | <u>6,238</u> | <u>7,062</u> |

12. Балансова стойност на продадени активи

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи | 128 | 1,224 |
| Земя | 122 | 276 |
| Машини и съоръжения | 43 | 1 |
| Транспортни средства | 39 | - |
| Стоки | 27 | 31 |
| Материали | 23 | 220 |
| Сгради | - | 98 |
| Общо | <u>382</u> | <u>1,850</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

13. Разходи за материали

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Разходи за ламарина | 1,031 | 1,115 |
| Разходи за кабели, гайки и други подобни | 345 | 53 |
| Разходи за дъна и заготовки | 170 | - |
| Разходи за горива и смазочни материали | 165 | 194 |
| Разходи за електроенергия | 122 | 131 |
| Разходи за антикорозионни бои | 119 | 114 |
| Разходи за тръби | 111 | 68 |
| Разходи за кислород и газ | 57 | 46 |
| Разходи за електроди | 53 | 35 |
| Разходи за филми | 42 | 48 |
| Разходи за резервни части | 40 | 43 |
| Разходи за офис консумативи | 20 | 9 |
| Разходи за вода | 11 | 16 |
| Разходи за работно облекло | 7 | 4 |
| Разходи за отопление | 5 | 7 |
| Други | 3 | 8 |
| Общо | <u>2,301</u> | <u>1,891</u> |

14. Разходи за външни услуги

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Подизпълнители | 247 | 471 |
| Услуги за заготовка, конструиране и монтаж | 152 | - |
| Разходи за охрана | 73 | 114 |
| Разходи за комуникации | 61 | 88 |
| Граждански договори | 48 | 72 |
| Транспортни разходи | 45 | 279 |
| Разходи за наеми | 35 | 26 |
| Разходи за комисиони | 28 | 71 |
| Разходи за консултации и обучение | 9 | 306 |
| Разходи за застраховки | 7 | 5 |
| Разходи за реклама | 5 | 42 |
| Разходи за ремонт и поддръжка | 3 | 192 |
| Други разходи | 90 | 27 |
| Общо | <u>803</u> | <u>1,693</u> |

15. Разходи за възнаграждения и социални осигуровки

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Разходи за възнаграждения | 1,047 | 1,191 |
| Разходи за социални осигуровки и надбавки | 343 | 402 |
| Общо | <u>1,390</u> | <u>1,593</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
към 31 декември 2003 и 2002 година

16. Други разходи

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Разходи за местни данъци и такси | 94 | 18 |
| Разходи за командировки | 82 | 64 |
| Калорична храна | 48 | 35 |
| Отписани вземания | 19 | 13 |
| Разходи за данъци удържани при източника | 16 | 95 |
| Обезщетения по трудови договори | 13 | 2 |
| Изпълнителни дела | 7 | 1 |
| Представителни разходи и спонсорство | 4 | - |
| Разходи за глоби и неустойки | - | 8 |
| Преоценка на дълготрайни активи | - | 689 |
| Други разходи | <u>15</u> | <u>14</u> |
| Общо | <u>298</u> | <u>939</u> |

17. Разходи за лихви, нетно

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Разходи за лихви по получени търговски заеми | 27 | 60 |
| Разходи за лихви по държавни вземания | 14 | 200 |
| Разходи за лихви - други | <u>7</u> | <u>9</u> |
| Общо разходи за лихви | <u>48</u> | <u>269</u> |
| Приходи от лихви по депозитни сметки | <u>(1)</u> | - |
| Общо приходи от лихви | <u>(1)</u> | <u>-</u> |
| Общо разходи за лихви, нетно | <u>47</u> | <u>269</u> |

18. Данъчно облагане

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

Разходът за данък в отчета за приходите и разходите включва сумата на текущите разходи за данъци от печалбата и отсрочените разходи за данъци от печалбата съгласно изискванията на МСС 12 – Данъци от печалбата, както следва:

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Текущ разход за данък | 45 | - |
| Отсрочен разход за данък | <u>7</u> | - |
| Общо разход за данък | <u>52</u> | <u>=</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
към 31 декември 2003 и 2002 година

18. Данъчно облагане (продължение)

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2003 и 2002 година са представени в следната таблица:

| | 31 декември 2003 хил.лв. | 31 декември 2002 хил.лв. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Счетоводна печалба | 410 | (1,094) |
| Приложима данъчна ставка | 23.5 % | 23.5 % |
| Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка | 96 | (257) |
| Данъчен ефект от постоянни разлики | 52 | 274 |
| Ефект от ползвана данъчна загуба, непризната като данъчен актив в предходни отчетни периоди | <u>(96)</u> | <u>(17)</u> |
| Общо разход за данък | 52 | - |
| Ефективна данъчна ставка | <u>12.71 %</u> | <u>0 %</u> |

Отсроченият данъчен пасив, представен в баланса, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху облагаеми временни разлики, ефектът от които е както следва:

| | 31 декември 2003 хил.лв. Временна разлика | 31 декември 2003 хил.лв. Данъчен ефект |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Салдо в началото на периода | | |
| Дълготрайни активи | <u>10,834</u> | <u>2,546</u> |
| Общо | 10,834 | 2,546 |
| Възникнали през периода | | |
| Дълготрайни активи | 108 | 21 |
| Провизии за неползван отпуск на персонала | <u>(73)</u> | <u>(14)</u> |
| Общо възникнали през годината | 35 | 7 |
| Признати през годината | | |
| Дълготрайни активи | <u>(179)</u> | <u>(42)</u> |
| Общо признати през годината | (179) | (42) |
| Корекция на преоценъчен резерв от промяна в данъчната ставка | - | (426) |
| Салдо в края на периода | | |
| Дълготрайни активи | 10,655 | 2,078 |
| Провизии за неползван отпуск | (73) | (14) |
| Амортизация ДА | <u>108</u> | <u>21</u> |
| Салдо на данъчния пасив (актив) в края на периода | <u>10,690</u> | <u>2,085</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

19. Основен доход на акция

Доходът на една акция е изчислен на база на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

| | 31 декември 2003 | 31 декември 2002 |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | хил.лв. | хил.лв. |
| Среднопетеглен брой акции | 460,000 | 460,000 |
| Печалба (загуба) в хил.лв. | <u>358</u> | <u>(562)</u> |
| Основен доход на една акция (лева) | <u>0.78</u> | <u>(1.22)</u> |

20. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През отчетните периоди са осъществявани сделки със следните свързани лица:

Свързани лица

| | |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Финекс АД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД и мажоритарен собственик |
| Петрол Холдинг АД | мажоритарен собственик на Финекс АД |
| Юрекс Консулт АД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Нафтекс Инженеринг АД | асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД |
| Петрол АД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Трансат АД | дъщерно дружество на Петрол АД |
| Петрол Карт Сервиз ООД | асоциирано дружество на Петрол АД |
| КЗУ Инженеринг | дружество по ЗЗД |

През 2003 година сделките със свързани лица са както следва:

| Свързани лица | Приходи хил.лв. | Покупки хил.лв. |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| КЗУ Инженеринг ДЗЗД | 3,327 | 16 |
| Петрол АД | 524 | 55 |
| Петрол Карт Сервиз ООД | - | 161 |
| Петрол Холдинг АД | - | 27 |
| Юрекс Консулт АД | - | 27 |
| Финекс АД | - | 5 |
| Общо | <u>3,851</u> | <u>291</u> |

Осъществените сделки се отнасят главно до:

- получен паричен заем;
- покупка на горива;
- доставка на материали;
- реконструкция и модернизация на бензиностанции;
- юридически консултации;
- други услуги.

По сделките няма необичайни условия и отклонения от средните пазарни цени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

към 31 декември 2003 и 2002 година

20. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

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 | - | - | 764 | 625 |
| Петрол АД | 3 | 9 | 250 | 747 |
| Петрол Карт Сервиз ООД | - | - | - | 4 |
| Нафтекс Инженеринг АД | - | 58 | - | 64 |
| Финекс АД | - | - | - | 4 |
| Юрекс Консулт АД | - | - | 3 | 14 |
| КЗУ-Инженеринг ДЗЗД | <u>62</u> | <u>-</u> | <u>294</u> | <u>-</u> |
| Общо | <u>65</u> | <u>67</u> | <u>1,311</u> | <u>1,458</u> |

21. Приложение на принципа на действащо предприятие

Финансовите отчети на Дружеството към 31 декември 2003 година са изготвени на базата на принципа на действащо предприятие. Въпреки че краткосрочните пасиви на Дружеството превишават краткосрочните активи с 2,677 хил.лева към 31 декември 2003 година и съответно с 3,768 хил.лева към 31 декември 2002 година, ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността и финансова подкрепа от своите собственици в случай на необходимост.

22. Условни задължения по съдебни дела

През 1993 година е заведено дело от "Технически съюзи" Гърция на първа инстанция пред СГС за признаване и допускане изпълнението на решение постановено и утвърдено от Международния арбитражен съд – Париж, на сесия от 1991 година. През 1997 година изпълнението е допуснато с решение на СГС, а през 2001 година решението на СГС е оставено в сила с решение на САС. В началото на 2003 година ВКС е отменил решението на САС като неправилно и делото е върнато на САС за ново разглеждане от друг състав. Във връзка с оповестеното Дружеството е осъдено да заплати на ищеца сумата заедно с дължимите лихви в чуждестранни валути с легова равностойност към 31 декември 2003 година, общо около 3,300 хил. лв., от които Дружеството отчита като задължение към "Технически съюзи" сумата от 1,254 хил. лв. и 1,279 хил. лв. съответно към 31 декември 2003 и 31 декември 2002 година (вж. също бележка 8) и не е начислило провизии, тъй като ръководството счита, че поради неясния изход от съдебните процедури не може да се прецени достоверно размера на задължението на Дружеството.