

НАФТЕКС ИНЖЕНЕРИНГ АД

***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***

31 декември 2003

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

СЪДЪРЖАНИЕ:

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

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на Нафтeкс Инженеринг АД

1. Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Нафтeкс Инженеринг 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 бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в достатъчна степен доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени грешки и пропуски. Одитът включва проверка, на базата на извадки, на доказателствата, подкрепящи сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и значимите приблизителни счетоводни оценки, направени от ръководството, както и преценка на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

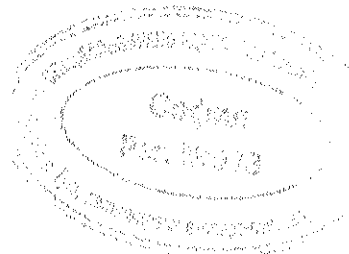
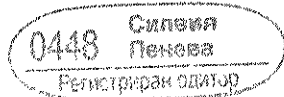
3. В резултат на извършения от нас одит, удостоверяваме, че финансовият отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2003, представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството, както и получения финансов резултат и промяната в паричните потоци и собствения капитал за съответния период, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Deloitte & Touche, CPA

“Делойт и Туш, Дипломирани експерт-счетоводители” ООД

Silvia Peneva

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор
26 юли 2004, София



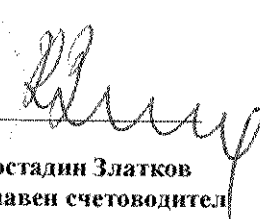
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 И 2002 ГОДИНА

БАЛАНС
към 31 декември 2003 и 2002 година

	Бележка №	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи	4	867	704
Отсрочени данъчни активи	20	43	27
Търговска ренутация	4	<u>3</u>	<u>=</u>
Общо дългосрочни активи		913	731
Краткосрочни активи			
Търговски и други вземания	6	10 898	7 736
Материални запаси	5	2 624	964
Парични средства	7	722	239
Разходи за бъдещи периоди		<u>114</u>	<u>89</u>
Общо краткосрочни активи		14 358	9 028
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	8	14 409	9 256
Провизии	9	<u>159</u>	<u>86</u>
Общо краткосрочни задължения		14 568	9 342
Нетни краткосрочни активи		(210)	(314)
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	10	196	174
Нетни активи		507	243
Капитал и резерви			
Основен капитал	11	60	50
Резерви	12	261	6
Текуща печалба		<u>186</u>	<u>187</u>
Общо капитал и резерви		507	243

Този финансов отчет е одобрен от името на "Нафтекс Инженеринг" АД от:

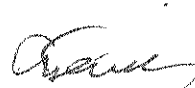

Венцислав Апостолов
Изпълнителен директор


Костадин Златков
Главен счетоводител



28 февруари 2004 година

(Бележките от страница 10 до страница 26 са неразделна част от този финансов отчет)

Одитор: 

26/07/2004

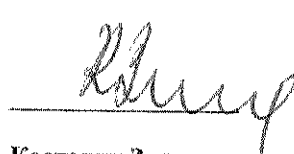
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 година и 2002 година

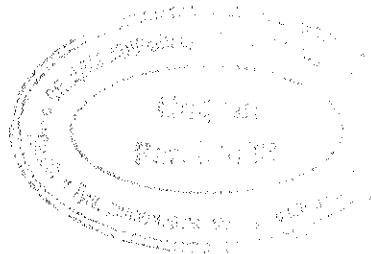
	Бележка №	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Нетни приходи от продажби	13	39 361	37 350
Разходи за външни услуги	14	27 366	29 193
Разходи за материали	16	7 149	4 754
Разходи за възнаграждения и социални осигуровки	15	4 243	2 582
Разходи за амортизация	4	325	149
Други разходи	17	<u>971</u>	<u>476</u>
Общо разходи за дейността		40 054	37 154
Изменение на незавършено производство		(1 203)	(195)
Балансова стойност на продадени активи		19	39
Печалба от оперативната дейност		491	352
Разходи за лихви, нетно	18	(222)	(97)
Други финансови разходи, нетно	19	(12)	(9)
Печалба преди облагане с данъци		257	246
Данък върху печалбата	20	71	59
Нетна печалба за периода		<u>186</u>	<u>187</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на “Нафтекс Инженеринг” АД от:


 Венцислав Апостолов
 Изпълнителен директор

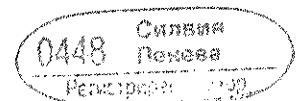

 Костадин Златков
 Главен счетоводител

28 февруари 2004 година



Одитор:






(Бележките от страница 10 до страница 26 са неразделна част от този финансов отчет)

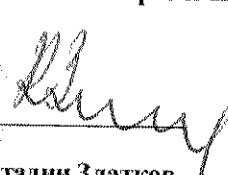
26/07/2004

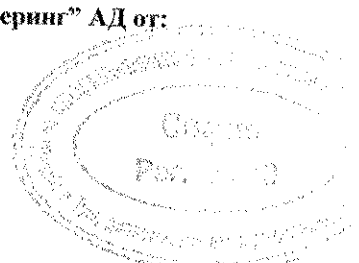
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
<u>Парични потоци от основната дейност</u>		
Плащания към контрагенти	(42 400)	(34 482)
Постъпления от контрагенти	44 448	35 272
Плащания (постъпления), свързани с трудови възнаграждения	(2 845)	(1 727)
Други парични потоци	(1 300)	(1 177)
Всичко парични потоци от основната дейност	(2 097)	(2 114)
Възстановени/(платени) данъци върху печалбата	(155)	(6)
Нетни парични потоци от основната дейност	(2 252)	(2 120)
<u>Парични потоци от инвестиционната дейност</u>		
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи	(418)	(694)
Други парични потоци от инвестиционна дейност	=	(4)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(418)	(698)
<u>Парични потоци от финансовата дейност</u>		
Получени заеми и депозити	36 987	18 725
Изплатени заеми и депозити	(33 588)	(15 825)
Плащания (постъпления), свързани с лихви, комисионни	(89)	=
Плащания на задължения по лизингови договори	(157)	=
Нетни парични потоци от финансовата дейност	3 153	2 900
Изменение на паричните средства през периода	483	82
Парични средства в началото на периода	239	157
Парични средства в края на периода (бел. 7)	<u>722</u>	<u>239</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на “Нафттекс Инженеринг” АД от:

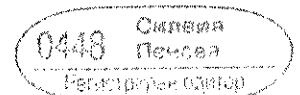

Венцислав Апостолов
Изпълнителен директор


Костадин Златков
Главен счетоводител



28 февруари 2004 година

Одитор:





(Бележките от страница 10 до страница 26 са неразделна част от този финансов отчет)

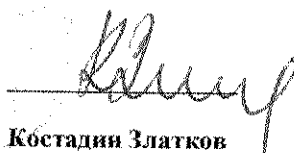
26/07/2004

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

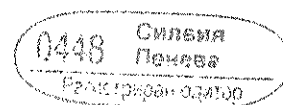
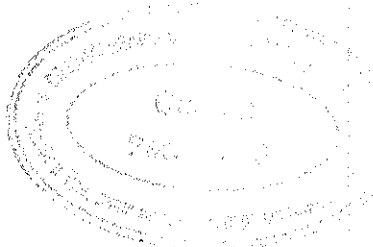
	Основен капитал хил. лв.	Допълн. капитал хил. лв.	Резерв посл. оценка хил. лв.	Печалба (загуба) хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2002 година	50			12	62
Печалба за текущия период	—	—	—	187	187
Изменение в собствения капитал	—	—	6	(12)	(6)
Салдо на 31 декември 2002 година	50		6	187	243
Изменение в собствения капитал	10	—	255	(187)	78
Печалба за текущия период	—	—	—	186	186
Салдо на 31 декември 2003 година	<u>60</u>		<u>261</u>	<u>186</u>	<u>507</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на “Нафтекс Инженеринг” АД от:


Веселислав Анастолов
Изпълнителен директор


Костадин Златков
Главен счетоводител

28 февруари 2004 година



Одитор:



(Бележките от страница 10 до страница 26 са неразделна част от този финансов отчет)

26/07/2004

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

“Нафтекс Инженеринг” АД (Дружеството) е регистрирано във Софийски градски съд през 2001 година. Акционери в Дружеството са “Петрол Холдинг” АД (с предишно наименование Нафтекс България Холдинг АД), “Глобал – МС” ЕООД и “Грийнфилд Комерс” ЕООД (виж бел.11).

Основната дейност на Дружеството е свързана с инженерингова дейност, проектиране и строителство на търговски, промишлени и други обекти.

Общият брой на персонала към 31 декември 2003 и 2002 година възлиза съответно на 129 и 105.

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 01 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 (КМСС). Тази разпоредба влиза в сила от 01 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 01 януари 2003 година при изготвяне на своите финансови отчети Дружеството прилага по избор МСФО.

При прехода от Националните счетоводни принципи към Международните стандарти за финансово отчитане няма открити съществени различия в признаването и оценяването на активите и пасивите.

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 01 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1,00 евро.

Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева (хил.лв.).

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

2.5. 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. Придобиване на дружество

На 30.05.2003 г. при условията на универсално правопримемство се извърши вливане на “Глобал МС Инженеринг” ЕООД в “Нафтекс Инженеринг” АД. Към датата на вливане “Нафтекс Инженеринг” АД придобива контрол върху наличните активи и пасиви на вливащото се дружество. Размера на придобитите активи и пасиви е:

	30 май 2003 г. хил. лв.
Търговска репутация	4
Краткосрочни активи	
Материални запаси	5
Търговски и други вземания	251
Парични средства	5
Общо краткосрочни активи	261
Краткосрочни задължения	2
Нетни краткосрочни активи	259
Нетни активи	263
Капитал и резерви	
Основен капитал	10
Резерви	253
Общо капитал и резерви	263

Търговската репутация на “Глобал МС Инженеринг” ЕООД е възникнала през 2001 г. в следствие на вливане на “Рое Инженеринг” ООД в “Глобал МС Инженеринг” ЕООД.

Основната дейност и на “Рое Инженеринг” ООД, и на “Глобал МС Инженеринг” ЕООД е свързана с инженерингова дейност, проектиране и строителство на търговски, промишлени и други обекти.

2.7. Отчитане на договори за строителство

Дружеството е предприемач по договори за строителство. Договор за строителство е договор, в който е договорено строителство на актив или съвкупност от активи, които са в тясна взаимна зависимост по отношение на техния проект, технология и функция, крайна цел и предназначение. В съответствие с международните принципи за финансово отчитане при отразяването на договорите за строителство е прилаган Международен счетоводен стандарт 11- Договори за строителство (виж също бел. 3.7. и бел.23).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

3.1. Дълготрайни активи

Дружеството класифицира придобитите и притежавани активи като дълготрайни, когато има основание да се очаква, че ще бъдат използвани повече от един отчетен период, използват се в основната дейност или за административни цели и са придобити по цена над определения от Ръководството на Дружеството стойностен праг на същественост от 500,00 лева.

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.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

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

Амортизационни норми	2003 г.	2002 г.
Машини и оборудване	30,0 %	30,0 %
Компютри, периферни устройства и софтуер	50,0 %	30,0 %
Автомобили	25,0 %	30,0 %
Офис обзавеждане и други активи	15,0 %	15,0 %

Ръководството на Дружеството счита, че промяната на амортизационните норми през 2003 година не оказва съществен ефект върху финансовия резултат.

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 се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

3.3.1. 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.

3.3.2. 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

Краткосрочните заеми първоначално се записват по получените парични потоци. Лихви, такси и комисионни се признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

3.3.5. Оценка и управление на риска

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута. Тъй като повечето сделки, договорени в чуждестранна валута са в евро и британски лири, Дружеството не е изложено на съществен валутен риск, свързан с възможните промени на валутните курсове. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на риска.

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно получените и предоставени търговски заеми. Тъй като при повечето заеми договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над ОЛП, Дружеството не е изложено на съществен риск в резултат на колебанията на лихвените нива. Информация, относно приложимите лихвени проценти е оповестена в бел.8.

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 стоки и 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 – последващо обслужване, застраховки, наеми, абонаменти и други.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година***3.5. Лизингови договори**

Отчитането на лизинговите договори е в съответствие изискванията на МСС 17 – Лизинг.

Лизинговите договори се класифицират като финансов или оперативен лизинг, в зависимост от степента, до която рисковете и изгодите от собствеността на лизинговия актив се отнасят до лизингодателя или лизингополучателя. Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. В случай, че договорът не прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, той се класифицира като експлоатационен (оперативен) лизинг.

Активите придобити на финансов лизинг се признават като активи с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на лизинговата собственост или ако е по-нисък – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Съответстващото задължение към лизингодателя се включва в баланса като задължение по финансов лизинг. Лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението за всеки период.

Финансовият лизинг предизвиква амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите лизингови активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Наемът дължим по експлоатационни (оперативни) лизингови договори се начислява в отчета за приходи и разходи на линейна (пропорционална) база върху срока на съответния лизинг.

3.6. 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.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за приходите и разходите, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отложеният данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за приходите и разходите.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

3.6. Данък върху дохода (продължение)

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 активи и пасиви възникнали през предходни отчетни периоди, но налични към 31 декември 2003 година. Тази корекция е отразена в отчета за приходите и разходите за текущата година, освен в случаите, когато корекцията касае данъчен актив или пасив, отразен директно в капитала.

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

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:

	2003 година	2002 година
Данък общини	—	10,0 %
Корпоративен данък (данък печалба)	<u>23,5 %</u>	<u>15,0 %</u>
Обща данъчна ставка	23,5 %	23,5 %

Приложимата данъчна ставка за корпоративния данък за 2004 година е 19,5 %.

3.7. 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 по договори за строителна дейност се признават чрез отнасяне към етап на завършване на договора по метода “дял на завършеното строителство”. Начинът, използван за определяне на етапа на завършеност на договорите в процес на изпълнение е на база количествени разчети за извършената работа по всеки договор. Приходите и разходите се признават в отчета за приходите и разходите през отчетните периоди, когато работата е била извършена. Всяко очаквано превишение на общата сума на разходите спрямо приходите по съответния договор се признават незабавно на разход. Извършените разходи, които не могат да бъдат отнесени към завършен етап от съответния договор за строителство се отчитат като незавършено производство (виж също бел. 23 и бел.2.7.).

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят.

3.8. Разходи по заеми

Разходите по заеми са лихвите понесени от Дружеството във връзка с привличането на заеман капитал. Те се признават директно в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

4. Дълготрайни материални и нематериални активи

	Търговска репутация хил. лв.	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Трансп. сред- ства хил. лв.	Други ДМА хил. лв.	Общо ДА хил. лв.
Отчетна стойност					
Салдо на 31 декември 2002 година	—	320	422	91	833
Придобити ДА	4	146	292	80	522
Излезли ДА	—	(5)	(38)	(2)	(45)
Салдо на 31 декември 2003 година	4	461	676	169	1 310
Натрунана амортизация					
Салдо на 31 декември 2002 година	—	55	55	19	129
Начислена за периода	1	122	147	55	325
Изписана през периода	—	(2)	(12)	—	(14)
Салдо на 31 декември 2003 година	1	175	190	74	440
Преносна стойност на 31 декември 2002	—	<u>265</u>	<u>367</u>	<u>72</u>	<u>704</u>
Преносна стойност на 31 декември 2003	<u>3</u>	<u>286</u>	<u>486</u>	<u>95</u>	<u>870</u>

Сумата на отчетените през 2003 г. амортизации е 325 хиляди лева, а за 2002 г. 149 хиляди лева.

5. Материални запаси

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

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Незавършено производство	1 926	723
Строителни материали	698	241
Общо	<u>2 624</u>	<u>964</u>

6. Търговски и други вземания

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Вземания от свързани предприятия	8 735	6 831
Вземания от клиенти	1 232	15
Предоставени аванси	599	796
Предоставени търговски заеми	13	—
Други	<u>319</u>	<u>94</u>
Общо	<u>10 898</u>	<u>7 736</u>

Предоставените аванси към доставчици включват предплатени доставки към подизпълнители във връзка с основната дейност на Дружеството.

Вземанията от свързани лица са оповестени в бел. 22.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

7. Парични средства

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Блокирани парични средства	57	27
Парични средства в брой	235	125
Парични средства по банкови сметки	<u>430</u>	<u>87</u>
Общо	<u>722</u>	<u>239</u>

Като блокирани парични средства към 31 декември 2003 година са представени парични средства, служещи за обезпечение по банкови гаранции и налични депозити, предоставени за управление в дружество.

8. Краткосрочни търговски и други задължения

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Задължения към свързани предприятия	9 571	6 602
Годишни премии, изплатени след датата на баланса	1 250	—
Задължения към доставчици	989	492
Разходи за строителство след датата на баланса	743	541
Данъчни задължения	952	671
Получени аванси	234	62
Приходи за бъдещи периоди	560	761
Задължения към персонала	70	70
Задължения към осигурителни предприятия	21	35
Други краткосрочни задължения	<u>19</u>	<u>22</u>
Общо	<u>14 409</u>	<u>9 256</u>

Към датата на баланса Дружеството е усвоило заем, по който е договорена лихва в размера на ОЛП плюс 1 пункт надбавка. В баланса задължението по заема е включено в перо “Задължения към свързани предприятия”, които са оповестени в бел. 22.

Данъчните задължения на Дружеството включват:

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Данък добавена стойност	919	560
Данък върху печалбата	5	83
Други данъци	<u>28</u>	<u>28</u>
Общо данъчни задължения	<u>952</u>	<u>671</u>

Дружеството е поело едногодишен ангажимент за последващо обслужване и поддръжка на конкретни обекти по договори за строителство. Възнаграждението по този ангажимент е в размер на 2% (два процента) от възнаграждението за целия обект и е представено в перо “Приходи за бъдещи периоди”.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

8. Краткосрочни търговски и други задължения (продължение)

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 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Остатък в началото на периода	31	—
Начислени през периода	46	31
Ползвани през периода	(14)	—
Остатък в края на периода	<u>63</u>	<u>31</u>

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

9. Провизии

Дружеството начислява провизия за задължение за гаранционно обслужване. Движението на тези провизии е следното:

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Остатък в началото на периода	86	—
Начислени през периода	125	86
Ползвани през периода	(52)	—
Остатък в края на периода	<u>159</u>	<u>86</u>

Остатъкът в края на периода е представен в баланса в перо провизии.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

10. Задължения по финансов лизинг

Дружеството е лизингополучател по договори за лизинг. Стойността на получените по финансов лизинг активи през 2003 г. е 163 хил. лева.

	Минимални лизингови плащания		Сегашна стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2003 г.	31 декември 2002 г.	31 декември 2003 г.	31 декември 2002 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по финансов лизинг:				
До една година	—	—	—	—
От една до пет години вкл.	232	196	196	174
	232	196	196	174
Минус бъдещи финансови разходи	(36)	(22)	—	—
Сегашна стойност на лизинговите задължения	196	174	196	174
Минус: Суми платими до 12 месеца от датата на баланса (краткосрочни задължения)	—	—	(94)	(71)
Суми платими след 12 месеца от балансовата дата (дългосрочна част)	—	—	102	103

11. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал е в размер на 60 хил. лева и е разпределен в 60 000 броя поименни и налични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1,00 лев.

Към датата на настоящия отчет акционери в Дружеството са:

Акционер	Дял от капитала %
“Петрол Холдинг” АД	34 %
“Глобал МС” ЕООД	33 %
“Грийнфилд комерс” ЕООД	33 %
Общо	100 %

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

12. Резерви

Резервите на Дружеството към 31 декември 2003 и 2002 година включват:

Вид на резерва	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Резерви от вливане на “Глобал МС Инженеринг” ЕООД	253	—
10 % резерви съгласно Търговския закон	6	1
От разпределение на печалба от минали години	<u>2</u>	<u>5</u>
Общо резерви	<u>261</u>	<u>6</u>

13. Нетни приходи от продажби

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Приходи от строителство	39 291	37 304
Приходи от продажба на услуги	54	3
Други приходи	<u>16</u>	<u>43</u>
Общо	<u>39 361</u>	<u>37 350</u>

Към 31.12.2003 г., като ангажимент за последващо обслужване на обекти, приключени към датата на съставяне на отчета, Дружеството има отложени приходи в размер на 560 хиляди лева.

14. Разходи за външни услуги

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Разходи по договор с подизпълнител	22 200	24 424
Транспортни разходи	2 684	1 146
Разходи за консултации и обучение	1 331	2 944
Разходи за наеми	360	254
Разходи за охрана	170	132
Разходи за комуникации	165	107
Разходи за застраховки	123	86
Други разходи	<u>333</u>	<u>100</u>
Общо	<u>27 366</u>	<u>29 193</u>

Договорите с подизпълнители се отчитат като външни услуги.

15. Разходи за възнаграждения и социални осигуровки

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Разходи за възнаграждения	3 735	2 100
Разходи за социални осигуровки и надбавки	<u>508</u>	<u>482</u>
Общо	<u>4 243</u>	<u>2 582</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

16. Разходи за материали

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Разходи за материали, вложени в строителство	6 642	4 000
Разходи за гориво	133	111
Офис разходи	100	432
Разходи за консумативи	81	55
Разходи за покупка на инструменти	60	27
Разходи за електроенергия	48	59
Разходи за работно облекло	39	26
Разходи за разни малощенни активи	24	14
Разходи за резервни части за автомобили	<u>22</u>	<u>30</u>
Общо	<u>7 149</u>	<u>4 754</u>

17. Други разходи

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Разходи за командировки	232	134
Провизии	125	86
Разходи за данъци	87	55
Представителни разходи	24	21
Други разходи	<u>503</u>	<u>180</u>
Общо	<u>971</u>	<u>476</u>

18. Разходи за лихви, нетно

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Разходи за лихви по получени търговски заеми	211	91
Разходи за лихви по финасов лизинг	<u>19</u>	<u>9</u>
Общо разходи за лихви	<u>230</u>	<u>100</u>
Приходи от лихви по предоставени търговски заеми	(2)	(2)
Приходи от лихви по депозитни сметки	(6)	(1)
Общо приходи от лихви	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>
Общо разходи за лихви, нетно	<u>222</u>	<u>97</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

19. Други финансови разходи, нетно

	31 декември 2003 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Разходи от отрицателни курсови разлики	2	3
Други финансови разходи	<u>12</u>	<u>7</u>
Общо разходи	14	10
Приходи от положителни курсови разлики	(2)	(1)
Общо приходи	(2)	(1)
Общо други финансови разходи, нетно	<u>12</u>	<u>9</u>

20. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство към момента на съставяне на настоящия финансов отчет 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 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Текущ разход за данък	87	86
Изменение в отсрочени данъци	<u>(16)</u>	<u>(27)</u>
Общо разход за данък	<u>71</u>	<u>59</u>

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 г. хил. лв.	31 декември 2002 г. хил. лв.
Счетоводна печалба	257	246
Приложима данъчна ставка	23,5 %	23,5 %
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	60	58
Данъчен ефект от постоянни разлики в увеличение	2	1
Ефект от приложението на различна данъчна ставка при изчисление на текущия и отсрочения данък	<u>9</u>	=
Общо разход за данък	71	59
Ефективна данъчна ставка	<u>27,6 %</u>	<u>24,0 %</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

20. Данъчно облагане (продължение)

Отсроченият данъчен актив, представен в баланса, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху намаляеми временни разлики, ефектът от които през отчетния период е както следва:

	2003 г. хил. лв. Временна разлика	2002 г. хил. лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода (при ставка 23,5 %)		
Провизии за гаранционно обслужване	86	20
Провизии за неползван отпуск на персонала	<u>31</u>	<u>7</u>
Общо	117	27
Възникнали през периода (при съответната ставка)		
Амортизации на дълготрайни активи (ставка 23,5%)	325	76
Провизии за гаранционно обслужване (ставка 19,5%)	125	24
Провизии за неползван отпуск (ставка 19,5%)	<u>46</u>	<u>9</u>
Общо	496	109
Признати през периода (при ставка 23,5 %)		
Амортизации на дълготрайни активи	(325)	(76)
Провизии за гаранционно обслужване	(52)	(12)
Провизии за неползван отпуск на персонала	<u>(14)</u>	<u>(3)</u>
Общо	(391)	(91)
Корекция на временните разлики в резултат на промяна в данъчната ставка		
Провизии за гаранционно обслужване	16	(1)
Провизии за неползван отпуск на персонала	<u>35</u>	<u>(1)</u>
Общо	51	(2)
Салдо в края на периода		
Провизии за гаранционно обслужване	159	31
Провизии за неползван отпуск на персонала	<u>63</u>	<u>12</u>
Общо	<u>222</u>	<u>43</u>

21. 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. Броя на акциите през месец Май 2003 година се увеличава в следствие на вливането на “Глобал МС Инженеринг” ЕООД в Дружеството.

	31 декември 2003 г. хил. лв	31 декември 2002 г. хил. лв
Среднопретеглен брой акции	55 833	50 000
Печалба в хил. лева	186	246
Основен доход на една акция (лева)	<u>3,33</u>	<u>3,75</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През отчетните периоди са осъществявани сделки със свързани лица както следва:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	акционер
Глобал – МС ЕООД	акционер
Грийнфилд комерс ЕООД	акционер
ФЦПК ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Евробанк АД	дъщерно дружество на Еврокапитал България АД
Ди Ел Ей Ботлинг Къмпани АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Секюрити ЕАД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Трансат АД	дъщерно дружество на Петрол АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол Карт Сервиз ООД	асоциирано дружество на Петрол АД
Петрол Техника ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
БПИ ЕАД	дъщерно дружество на Петрол АД
Комуникация 2002 АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
КЗУ АД	дъщерно дружество на Финекс АД
Клуб, Но ООД	косвено притежание

Осъществените сделки се отнасят главно до:

- доставка на строително-ремонтни услуги;
- наеми;
- покупки на технологично оборудване;
- покупки на течни горива и материали;
- покупки на материали;
- предоставяне и получаване на парични заеми;
- банкови услуги;
- мениджърски и консултантски услуги;

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

Свързани лица	31 декември 2003 г. хил. лв. Вземания	31 декември 2002 г. хил. лв. Вземания	31 декември 2003 г. хил. лв. Задължения	31 декември 2002 г. хил. лв. Задължения
Петрол Холдинг АД	—	—	8 395	6 114
Петрол АД	7 735	6 027	29	21
БПИ ЕАД	508	709	—	62
Петрол Техника ЕООД	127	—	1 099	329
КЗУ АД	110	64	—	58
Ди Ел Ей Ботлинг АД	8	—	19	—
Нафтекс Секюрити ЕАД	—	31	17	9
Глобал – МС ЕООД	25	—	1	1
Клуб, Но ООД	222	—	—	—
Петрол карт сервиз ООД	—	—	10	8
Комуникация 2002 АД	—	—	1	—
Общо	<u>8 735</u>	<u>6 831</u>	<u>9 571</u>	<u>6 602</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

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

Обема на сделките със свързани лица през 2003 година и 2002 година е както следва:

Свързани лица	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2003 г.	2002 г.	2003 г.	2002 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Покупки	Покупки	Продажби	Продажби
Петрол Холдинг АД	1 214	2 845		
Глобал – МС ЕООД		341	2	231
Грийнфилд комерс ЕООД		21		
Евробанк АД	16			
Ди Ел Ей Ботълинг Къмпани АД			150	
Нафтекс Секюрити ЕАД	173	124	5	2
Петрол АД	73	65	28 641	32 763
Петрол Карт Сервиз ООД	177	<u>128</u>		
Петрол Техника ЕООД	4 013	<u>3 763</u>	<u>6</u>	<u>1</u>
БПИ ЕАД		<u>5</u>	<u>605</u>	<u>2 022</u>
Комуникация 2002 АД	1			
КЗУ АД	1 352			
Клуб, Но ООД			<u>1</u>	
Глобал МС Инженеринг АД	=	<u>65</u>	=	<u>29</u>
Общо	<u>7 019</u>	<u>7 357</u>	<u>29 410</u>	<u>35 048</u>

23. Договори за строителство

Дружеството е предприемач по договори за строителство. Сумата по договори за строителство, призната като приход през 2003 г. е в размер на 39 361 хил. лева.

Сумата на получените аванси за договори, които са в процес на изпълнение към датата на баланса е в размер на 253 хил. лева.

За договорите, които са в процес на изпълнение към датата на баланса сумата по направените разходи до момента е 1 926 хил. лева.

24. Събития след балансовата дата

С решение на СГС от 11.03.2004 г. се регистрира Дружество с ограничена отговорност с фирма “Сити Естейт”, в което “Нафтекс Инженеринг” АД притежава 80% от капитала. Предмета на дейност на Дружеството е посреднически услуги при сделки с недвижими имоти, управление на недвижими имоти и други.