



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



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

Съдържание

Одиторски доклад	<u>Стр. 2</u>
Финансов отчет към 31 декември 2003 и 2002 година	<u>Стр. 3</u>
Бележки към финансовия отчет	<u>Стр. 8</u>

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До собствениците на Нафтекс Петрол ООД

1. Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Нафтекс Петрол ООД** (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 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 съответния период, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

4. Без да изразяваме резерва, обръщаме внимание на оповестеното в бележка 10 към финансовия отчет решение на учредителното събрание на Нафтекс Петрол ООД за намаляване на регистрирания основен капитал на Дружеството от 95,412 хил. лв. на 10,000 хил. лв.

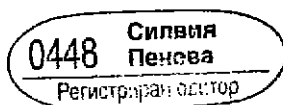
Deloitte & Touche, CPA

Делойт и Туш, Дипломирани експерт-счетоводители ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

25 март 2004
София



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.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	4	315	317
Дялове в дъщерни дружества	5	-	12,488
Отсрочени данъчни активи	20	<u>3,326</u>	<u>9,686</u>
Общо дългосрочни активи		3,641	22,491
Краткосрочни активи			
Стоки	6	3,940	5,903
Краткосрочни вземания, нетно	7	93,028	31,360
Парични средства и еквиваленти	8	<u>1,334</u>	<u>23,045</u>
Общо краткосрочни активи		98,302	60,308
Краткосрочни задължения	9	20,282	18,977
Нетни краткосрочни активи		78,020	41,331
Нетни активи		<u>81,661</u>	<u>63,822</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	10	95,412	95,412
Натрупани печалби (загуби)		<u>(13,751)</u>	<u>(31,590)</u>
Общо капитал и резерви		<u>81,661</u>	<u>63,822</u>

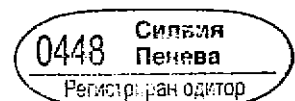
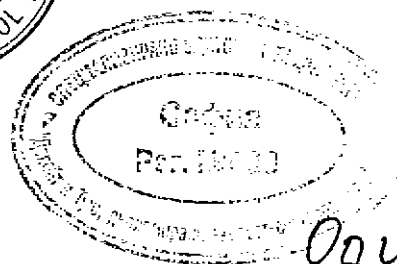
Този финансов отчет е одобрен от името на Нафтекс Петрол ООД от:

Йордан Георгиев
Управител



28 февруари 2004 година

Илиана Стойчева
Съставител



Одитор: Силвия Пенева

(Бележките от 8 страница до 23 страница са неразделна част от този финансов отчет) 25/03/2004
Финансов отчет към 31 декември 2003 и 2002 година -4-

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
към 31 декември 2003 и 2002 година

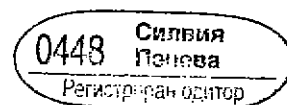
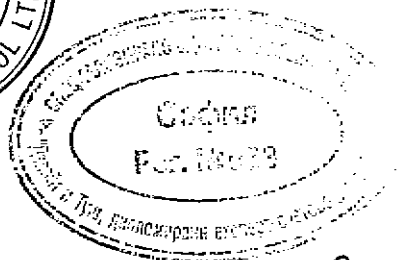
	Бележка №	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Нетни приходи от продажби	11	391,947	355,220
Балансова стойност на продадени активи	12	<u>(353,776)</u>	<u>(313,625)</u>
Брутна печалба		38,171	41,595
Разходи за външни услуги	13	(12,406)	(10,262)
Разходи за възнаграждения и социални осигуровки	14	(1,644)	(1,186)
Разходи за материали	15	(69)	(79)
Разходи за амортизация		(62)	(19)
Други разходи	16	<u>(433)</u>	<u>(259)</u>
Печалба от дейността		23,557	29,790
Приходи от лихви, нетно	17	1,746	954
Приходи (разходи) от операции с ценни книжа, нетно	18	(1,400)	3,737
Положителни курсови разлики, нетно		478	268
Приходи от дивиденди	19	34	-
Други финансови разходи, нетно		<u>(212)</u>	<u>(207)</u>
Печалба преди облагане с данъци		24,203	34,542
Данък върху печалбата	20	<u>(6,364)</u>	<u>(8,122)</u>
Печалба за периода		<u>17,839</u>	<u>26,420</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Нафтекс Петрол ООД от:

Йордан Георгиев
Управител

Илиана Стойчева
Съставител

28 февруари 2004 година



Одитор: *Силивия Пенева*

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ
към 31 декември 2003 и 2002 година

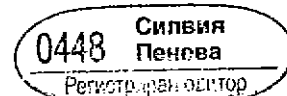
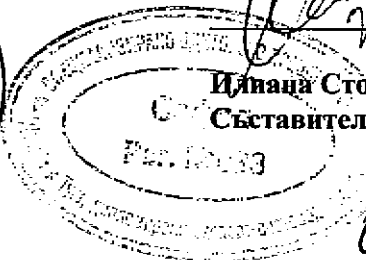
	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Парични потоци от основна дейност		
Парични постъпления от търговски контрагенти	441,585	378,459
Парични плащания на търговски контрагенти	(408,988)	(366,396)
Парични потоци свързани с поемане на чуждо задължение (бел.22)	(67,560)	-
Парични постъпления свързани с персонала	4	5
Парични плащания свързани с персонала	(1,724)	(1,064)
Парични постъпления от лихви, комисионни и др.	6	4
Парични плащания за лихви, комисионни и др.	(254)	(104)
Парични плащания свързани с краткотрайни фин. активи	(21)	-
Парични потоци, получени от основна дейност	(36,952)	10,904
Платени данъци върху печалбата	(14)	(82)
Нетни парични потоци от основна дейност	(36,966)	10,822
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на инвестиции	11,057	-
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	1	6
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(74)	(335)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	10,984	(329)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от банкови заеми	92,418	36,646
Изплащане на банкови заеми	(89,466)	(34,375)
Постъпления от лихви	1,419	793
Нетни парични потоци от финансова дейност	4,371	3,064
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и еквиваленти	(21,611)	13,557
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	23,045	9,490
Изменения във валутните курсове	(100)	(2)
Парични средства и еквиваленти в края на периода (бел.8)	<u>1,334</u>	<u>23,045</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Нафтекс Петрол ООД от:

Йордан Георгиев
Управител



Илиана Стойчева
Съставител



28 февруари 2004 година

Одитор: *Силвия Пенчева*

(Бележките от 8 страница до 23 страница са неразделна част от този финансов отчет)

25/03/2004

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
към 31 декември 2003 и 2002 година

	Основен капитал хил.лв.	Нагрупана печалба/ (загуба) хил.лв.	Общо капитал хил.лв.
Салдо на 1 януари 2002 преди промяна в счетов. политика	95,412	(75,804)	19,608
Промени в счетоводната политика – препоръчителен подход	—	17,794	17,794
Преизчислено салдо на 1 януари 2002 година	95,412	(58,010)	37,402
Финансов резултат за текущия период	—	26,420	26,420
Салдо на 31 декември 2002 година	95,412	(31,590)	63,822
Финансов резултат за текущия период	—	17,839	17,839
Салдо на 31 декември 2003 година	<u>95,412</u>	<u>(13,751)</u>	<u>81,661</u>

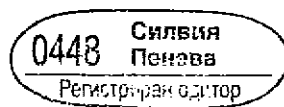
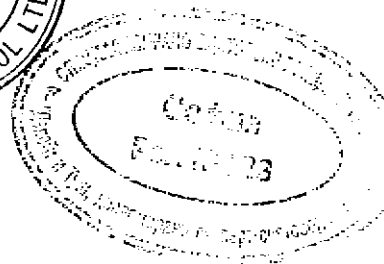
Този финансов отчет е одобрен от името на Нафтекс Петрол ООД от:

Йордан Георгиев
Управител



Илиана Стойчева
Съставител

28 февруари 2004 година



Одитор: Силвия Пенева

(Бележките от 8 страница до 23 страница са неразделна част от този финансов отчет) 25/03/2004

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За периода приключващ към 31 декември 2003 и 2002 година

1. Правен статут

Нафтекс Петрол ООД (Дружеството), е дружество с ограничена отговорност регистрирано във Варна. Основен съдружник в Дружеството е Петрол АД.

Предметът на дейност на Дружеството е свързан предимно с търговия на едро и съхранение на петролни продукти.

С решение на извънредно общо събрание на акционерите на Нафтекс Петрол АД от 20 декември 2003 година и учредителен протокол от същата дата се учредява Дружество с ограничена отговорност с наименование Нафтекс Петрол ООД, чрез преобразуване на Нафтекс Петрол АД при условията на универсално правоприемство. Капиталът на Дружеството в размер на 95,412 хил. лева се разпределя в 9,541 хил. дяла всеки един с номинална стойност десет лева, като всеки десет поименни акции с номинална стойност един лев, се заменят за един дял с номинална стойност десет лева.

Общия брой на персонала към 31 декември 2003 и 2002 година възлиза на 61 и съответно 60 души.

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.

Нафтекс Петрол ООД прилага МСФО по избор от 1 януари 2003 година.

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 счетоводен 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
За периода приключващ към 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 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. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2003 и 2002 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени 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

В резултат на приватизационна сделка, през август 1999 година, Дружеството придобива 51% от капитала на Петрол АД. На 16 януари 2003 година, след получаване на разрешение от Агенция за следприватизационен контрол, Дружеството продава собствеността върху акциите на Петрол Холдинг АД с предишно наименование Нафтекс България Холдинг (вж. също бележка 3.2.).

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

3.1. Дълготрайни активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цената на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Дружеството е възприело да отчита ДМА съгласно препоръчителния подход на МСС 16 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

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.

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани като последователно е прилаган линейният метод. По групи активи са прилагани следните норми:

Амортизационни норми	2003 година	2002 година
Машини, съоръжения и оборудване	4 - 30 %	4 - 30 %
Стопански инвентар	15 %	15 %
Дълготрайни нематериални активи	50 %	50 %

За новопридобитите активи амортизации се начисляват от месеца, следващ месеца на придобиването им.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За периода приключващ към 31 декември 2003 и 2002 година

3.2. Дългосрочни инвестиции

През януари 2003 година, след получаване на разрешение от Агенцията за следприватизационен контрол, Дружеството е продало притежавания пакет акции в Петрол АД на цена 11.51 лева за акция. Заключителната борсова цена, обявена на Българската Фондова Борса към 31 декември 2002 година, по която акциите са отчетени преди датата на продажбата е 13.00 лева за акция. В резултат на сделката е реализирана загуба в размер на 1,431 хил. лева (вж. също бележки 2.6. и 18).

3.3. Стоки

Стоките се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни и митнически разходи и други подобни разходи.

Оценката на потреблението на стоките при тяхната продажба се извършва по метода първа входяща - първа изходяща цена.

3.4. Финансови инструменти

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

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

3.4.1. Търговски и други вземания

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

3.4.2. Парични средства и еквиваленти

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

3.4.3. Търговски и други задължения

Краткосрочните задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

3.4.4. Заеми

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За периода приключващ към 31 декември 2003 и 2002 година

3.4.5. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи включват ценни книжа, приети за търговия на Българска Фондова Борса (БФБ), отчитат се по себестойност при тяхното придобиване, а след първоначалното им признаване се оценяват по справедлива стойност съгласно изискванията на МСС 39 – Финансови инструменти: признаване и оценяване. Печалбите и загубите, възникващи от измененията в справедливата стойност на финансовите активи се признават като финансов приход/разход за съответния отчетен период (вж. също бележка 18).

3.4.6. Оценка и управление на риска**Валутен риск**

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на риска.

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно банковите кредити и предоставените търговски депозити. Тъй като договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над ОЛП, респективно LIBOR/SOFIBOR, Дружеството не е изложено на съществен риск в резултат на колебанията на лихвените нива.

Пазарен риск

Пазарният риск, при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, е свързан с търговията с краткосрочни финансови активи, както е оповестено по-горе.

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, както и продажби на клиенти обезпечени с банкови гаранции.

3.5. 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 период, но се отнасят за следващия отчетен период – реклама, застраховки, абонаменти, наеми и други.

3.6. 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.

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

3.6. Данък върху печалбата (продължение)

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.

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%
Корпоративен данък (данък печалба)	23.5%	15%
Обща данъчна ставка	23.5%	23.5%

Приложимата данъчна ставка 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 за лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи този приход.

3.8. Разходи по заеми

Разходите по заеми са лихвите и други разходи, 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 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
За периода приключващ към 31 декември 2003 и 2002 година

4. Дълготрайни активи

	Машини и съоръжения хил.лв.	Стопански инвентар хил.лв.	Разходи за придобиване на ДМА хил.лв.	НДА хил.лв.	Общо ДА хил.лв.
Отчетна стойност					
Салдо на 31 декември 2002 година	42	297	1	1	341
Придобити ДА	15	16	22	9	62
Излезли ДА	-	(2)	(1)	-	(3)
Трансфери	-	<u>1</u>	<u>(1)</u>	-	-
Салдо на 31 декември 2003	57	312	21	10	400
Нагрупана амортизация					
Салдо на 31 декември 2002 година	15	9	-	-	24
Начислена за периода	13	46	-	3	62
Изписана през периода	-	<u>(1)</u>	-	-	<u>(1)</u>
Салдо на 31 декември 2003	28	54	-	3	85
Преносна стойност на 31 декември 2002	27	288	1	1	317
Преносна стойност на 31 декември 2003	<u>29</u>	<u>258</u>	<u>21</u>	<u>7</u>	<u>315</u>

Към 31 декември 2003 година Ръководството на Дружеството счита, че няма наличие на индикации за обезценка на дълготрайните активи.

5. Дялове в дъщерни дружества

	31 декември 2003 година		31 декември 2002 година	
	% от капитала	хил. лв.	% от капитала	хил. лв.
Петрол АД	0.00%	-	51.00 %	12,488

6. Стоки

Наличните стоки към 31 декември 2003 и 2002 година включват:

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Котелно гориво	1,446	-
Дизел и евродизел	1,131	2,399
Бензин А92Н	172	1539
Промишлен газьол	142	162
Бензин А95Н	123	673
Екстракционен бензин	15	17
Масла и други стоки	<u>911</u>	<u>1,113</u>
Общо	<u>3,940</u>	<u>5,903</u>

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

7. Търговски и други вземания

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	72,158	17,018
Вземания от търговски контрагенти	18,688	9,431
Данъци за възстановяване (ДДС)	907	-
Съдебни и присъдени вземания	25	25
Предоставени аванси	24	25
Други краткосрочни вземания	210	154
Разходи за бъдещи периоди	<u>1,016</u>	<u>4,707</u>
Общо	<u>93,028</u>	<u>31,360</u>

Ръководството на Дружеството счита, че текущата стойност на търговските и други вземания съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2003 година.

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 21.

Другите краткосрочни вземания включват парични гаранции по обществени поръчки.

Разходите за бъдещи периоди включват предимно предплатена реклама в размер на 1,000 хил. лева, както и разходи за абонамент, застраховки и други.

8. Парични средства и еквиваленти

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Парични средства по банкови сметки	1,329	93
Парични средства в брой	5	6
Парични еквиваленти	-	<u>22,946</u>
Общо	<u>1,334</u>	<u>23,045</u>

9. Търговски и други задължения

	31 декември 2002 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Задължения към свързани предприятия	10,894	15,798
Задължения по получени банкови заеми	4,388	2,003
Получени аванси	2,065	527
Задължения към доставчици	2,825	164
Задължения към персонала	81	124
Данъчни задължения	19	353
Задължения към осигурителни организации	<u>10</u>	<u>8</u>
Общо	<u>20,282</u>	<u>18,977</u>

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

9. Търговски и други задължения (продължение)

Към датата на баланса Дружеството има задължение по овърдрафтен банков заем в размер на 1,000 хил. USD и револвиращ кредит в размер на 2,841 хил. лева, по които са договорени лихви в диапазона тримесечен LIBOR/SOFIBOR плюс надбавка между 2 и 3 пункта. Заемите са обезпечени със запис на заповед, авалирана от трето лице и залог на вземания.

Задълженията към свързани лица са оповестени в точка 21.

Дружеството начислява провизии за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 – Доходи на наети лица. Движението на тези провизии е както следва:

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Остатък в началото на периода	39	-
Начислени през периода	43	39
Ползвани през периода	(37)	-
Остатък в края на периода	<u>45</u>	<u>39</u>

Остатъкът в края на периода включва 35 хил.лв. задължения към персонала и 10 хил. лева задължения за социални осигуровки, които са представени в баланса заедно с останалите задължения по съответните статии.

Данъчните задължения на Дружеството са:

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Данък добавена стойност	-	312
Данък върху печалбата	4	27
Данък за общините	-	6
Други данъци	<u>15</u>	<u>8</u>
Общо данъчни задължения	<u>19</u>	<u>353</u>

10. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номиналната стойност в размер на 95,412 хил. лева.

През 2003 година е настъпила промяна в структурата на основния капитал, в резултат на продажбата на акциите на Дружеството.

През месец декември на извънредно общо събрание е взето решение за преобразуване на акционерното дружество в дружество с ограничена отговорност. Внесенният напълно основен капитал в размер на 95,412 хил. лева е разпределен в 9,541,176 дяла всеки с номинална стойност от 10 лева.

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

10. Основен капитал (продължение)

През месец декември на учредително събрание на Нафтекс Петрол ООД е взето решение за намаляване размера на капитала от 95,412 хил. лева на 10,000 хил. лева съгласно условията на чл. 150-153, във връзка с чл. 202, ал. 1 от Търговския закон. Решението за намаляване на капитала е взето с цел да се постигне по-висока рентабилност на дейността на дружеството, чрез освобождаване на средства и редуциране на прекомерно големия размер на капитала до действителните потребности на Дружеството.

Към настоящия отчет съдружници в Дружеството са:

Съдружник	Дял от капитала 31 декември 2003	Дял от капитала 31 декември 2002
Петрол АД	99,99 %	-
Митко Василев Събев	0,01 %	-
Петрол Холдинг АД (Нафтекс България Холдинг)	-	99,37 %
Синергон Холдинг Груп АД	-	0,63 %
Общо:	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

11. Нетни приходи от продажби

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Приходи от продажба на петролни продукти	362,232	321,976
Приходи от продажба на услуги	27,846	33,065
Други приходи	<u>1,869</u>	<u>179</u>
Общо	<u>391,947</u>	<u>355,220</u>

Приходите от продажба на петролни продукти се състоят от:

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Бензини	112,620	109,520
Дизелово гориво	231,010	226,932
Масла и други	<u>18,602</u>	<u>17,323</u>
Общо	<u>362,232</u>	<u>321,976</u>

12. Балансова стойност на продадени активи

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Балансова стойност на продадени петролни продукти	353,775	313,621
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	<u>1</u>	<u>4</u>
Общо	<u>353,776</u>	<u>313,625</u>

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

12. Балансова стойност на продадени активи (продължение).

Балансовата стойност на продадените петролни продукти се състои от:

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Бензини	109,520	92,388
Дизелово гориво	226,932	213,235
Масла и други	<u>17,323</u>	<u>7,998</u>
Общо	<u>353,775</u>	<u>313,621</u>

13. Разходи за външни услуги

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Разходи за наеми на активи	7,245	5,376
Разходи за холдингова и административна такса	3,875	3,555
Транспортни разходи	601	585
Разходи за реклама	284	338
Търговски такси и комисионни	264	212
Разходи за комуникации	69	69
Други разходи	<u>68</u>	<u>127</u>
Общо	<u>12,406</u>	<u>10,262</u>

14. Разходи за възнаграждения и социални осигуровки

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Разходи за възнаграждения	1,264	872
Разходи за социални осигуровки	<u>380</u>	<u>314</u>
Общо	<u>1,644</u>	<u>1,186</u>

15. Разходи за материали

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Разходи за канцеларски материали	36	37
Разходи за рекламни материали	30	40
Разходи за консумативи	<u>3</u>	<u>2</u>
Общо	<u>69</u>	<u>79</u>

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

16. Други разходи

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Разходи за данъци	139	42
Представителни разходи	98	27
Разходи за обезценка на активи	86	10
Липси на активи	82	161
Разходи за командировки	12	13
Други разходи	<u>16</u>	<u>6</u>
Общо	<u>433</u>	<u>259</u>

17. Приходи от лихви, нетно

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Разходи за лихви по банкови и търговски заеми	(200)	(59)
Приходи от лихви по депозит	1,940	1009
Приходи от лихви по разплащателни сметки	<u>6</u>	<u>4</u>
Общо приходи от лихви, нетно	<u>1,746</u>	<u>954</u>

18. Приходи (разходи) от операции с ценни книжа, нетно

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Приходи от операции с финансови активи	31	3,737
Разходи от операции с финансови активи (виж също бележка 3.2.)	<u>(1,431)</u>	<u>-</u>
Общо разходи от операции с ценни книжа, нетно	<u>(1,400)</u>	<u>3,737</u>

19. Приходи от притежавани акции

Приходите от притежавани акции, в размер на 34 хил. лева представляват разпределен дивидент от дружеството емитент на тези ценни книжа под формата на акции, отчетени по тяхната номинална стойност.

20. 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%.

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

20. Данъчно облагане (продължение)

Приложимата данъчна ставка за корпоративния данък за 2004 година е 19.5%.

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	4	14
Изменение в отсрочените данъци	<u>6,360</u>	<u>8,108</u>
Общо разход за данък	<u>6,364</u>	<u>8,122</u>

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, като 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	24,203	34,542
Приложима данъчна ставка	23,5%	23.5 %
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	5,688	8,117
Корекция на начално салдо на отсрочен данъчен актив в резултат на промяна в данъчна ставка	680	(9)
Данъчен ефект от постоянни разлики	<u>(4)</u>	<u>14</u>
Разход за данък	<u>6,364</u>	<u>8,122</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>26,3%</u>	<u>23,5 %</u>

Ефективната данъчна ставка се пресмята като се раздели разхода за данък в ОПР (който включва текущ и отсрочен разход за данък) на счетоводната печалба.

Данъчният ефект от постоянни разлики към 31 декември 2003 година, представлява данъчни преференции за разпределени дивиденди от притежавани акции за търгуване, положителен резултат от продажба на акции на БФБ и непризнати разходи за наднормативни фири и лихви по ДОА.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
За периода приключващ към 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 е както следва:

	31 декември 2003 хил.лв. Временна разлика	31 декември 2003 хил.лв. Данъчен ефект	31 декември 2002 хил.лв. Временна разлика	31 декември 2002 хил.лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода				
Данъчна загуба за пренасяне	41,179	9,677	75,721	17,794
Провизии за неизп. отпуск на персонала	<u>39</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо салдо в началото на периода	41,218	9,686	75,721	17,794
Възникнали през периода				
Амортизации ДМА	62	15	-	-
Провизии за неизп. отпуск на персонала	43	9	39	9
Обезценка на материални запаси	<u>6</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо възникнали през периода	111	25	39	9
Признати през периода				
Данъчна загуба за пренасяне	(24,172)	(5,681)	(34,542)	(8,117)
Промяна на данъчната ставка	-	(680)	-	-
Амортизации ДМА	(62)	(15)	-	-
Провизии за неизп. отпуск на персонала	<u>(37)</u>	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо признати през периода	(24,271)	(6,385)	(34,542)	(8,117)
Салдо в края на периода				
Данъчна загуба за пренасяне	17,007	3,316	41,179	9677
Провизии за неизп. отпуск на персонала	45	9	39	9
Обезценка на материални запаси	<u>6</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо салдо в края на периода	<u>17,058</u>	<u>3,326</u>	<u>41,218</u>	<u>9,686</u>

Дружеството е признало отсрочен данъчен актив, възникващ в резултат на преносимата за данъчни цели загуба от предходни отчетни периоди, тъй като ръководството счита, че в предвидимото бъдеще ще има достатъчна облагаема печалба, чрез която да използва пренесените данъчни загуби.

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

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През отчетния период са осъществявани сделки със следните свързани лица:

Свързано лице	Характер на свързаността
Петрол Холдинг АД	дружество майка
Петрол АД	мажоритарен собственик
Петрол Транс Експрес ЕООД	дъщерно дружество на мажоритарния собственик
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на дружеството майка
Рос Ойл ЕООД	дъщерно дружество на дружеството майка
Транс Карт АД	дъщерно дружество на дружеството майка
Фирмен център за подготовка на кадри	дъщерно дружество на дружеството майка
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество на дружеството майка
Тема Нюз АД	асоциирано дружество на дружеството майка

Осъществените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- предоставяне и получаване на парични депозити;
- наеми;
- продажба на дълготрайни материални активи;
- холдингови такси и услуги;
- транспортни услуги;
- юридически услуги.

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

Към 31 декември 2003 и 2002 година неуредените разчети със свързаните 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 АД	72,150	3	7,252	15,139
Петрол Холдинг АД	7	17,011	3,503	370
Петрол Транс Експрес ЕООД	1	2	62	156
Комуникация 2002 АД	-	-	56	-
Евробанк АД	-	-	3	-
Интерхотел България ЕООД	-	2	-	-
Тема Нюз АД	-	-	-	121
Възнаграждение надзорен съвет	-	-	18	12
Общо	<u>72,158</u>	<u>17,018</u>	<u>10,894</u>	<u>15,798</u>

На 31 декември 2003 година вземането на Дружеството от Петрол Холдинг АД произтичащо от договор за депозит в размер на 67,560 хил. лева се трансформира в търговско задължение на Петрол АД към Дружеството съгласно писмо за прихващане на дължими суми (вж. също бележка 22).

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

22. Условни задължения и условни активи

Към 31 декември 2003 година Дружеството има потенциални задължения за издадени банкови гаранции по обществени поръчки и записи на заповед във връзка с обезпечения на кредити в размер на 14,498 хил. лева, както и 73,498 хил. лева потенциални задължения по авалирани от него записи на заповед към трети страни по ангажименти на свързани лица.

В полза на Дружеството са издадени банкови гаранции в размер на 10,720 хил. лева, които служат за обезпечение на вземания от клиенти на разсрочено плащане.

Съгласно подписано споразумение на 1 октомври 2003 година, Дружеството встъпва като съдлъжник в задължението на Петрол АД, произтичащо от закупуването на притежаваните от Петрол Холдинг АД обикновени поименни акции в размер на 100,966 хил. лева.

Част от поетото задължение в размер на 67,560 хил. лева е погасено на 31 декември 2003 година (вж. също бележка 21).

23. Задбалансови активи

Във връзка със сключени договори за съхранение на горива в петролни бази, в които Дружеството оперира, към 31 декември 2003 година стоките приети на отговорно пазене са 19,595 тона с пазарна стойност 19,600 хил. лева.