

Рос Ойл ЕООД

***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***

31 декември 2003

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

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД.....	3 СТР.
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 И 2002 ГОДИНА.....	6 СТР.
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	11 СТР.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До Едноличния собственик на
Рос Ойл ЕООД

1. Ние извършихме одит на финансовия отчет на Рос Ойл ЕООД (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. С изключение на посоченото в параграф 3 по-долу, нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишният финансов отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.
3. Както е оповестено в бележки 3.2 и 4 към приложения финансов отчет, оценката по справедлива стойност на инвестицията в асоциирано дружество, представена в баланса към 31 декември 2003 на стойност 61,522 хил. лв., е извършена по борсови цени на Българска фондова борса, София (БФБ). Тъй като обемите от акции, търгувани на БФБ, са относително незначителни спрямо общия обем на акциите в обръщение, така използваната цена може да не е представителна за целите на оценката до справедлива стойност. Поради това, ние не бяхме в състояние да се убедим чрез други независими източници доколко стойността към 31 декември 2003, по която е отчетена инвестицията в това асоциирано дружество, достоверно отразява нейната справедлива стойност.

4. Като изключим възможния ефект върху финансовия отчет от евентуалните корекции, които биха могли да бъдат определени за необходими, в резултат на посоченото в параграф 3 по-горе, удостоверяваме, че финансовият отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2003, представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството, както и получения финансов резултат и промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

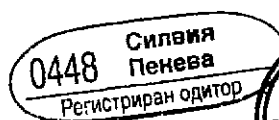
Deloitte & Touche, CPA

Делойт и Туш, Дипломирани експерт-счетоводители ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

20 април 2004
София




ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 И 2002 ГОДИНА

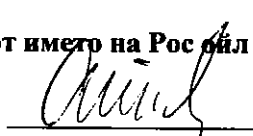
БАЛАНС
към 31 декември 2003 и 2002 година

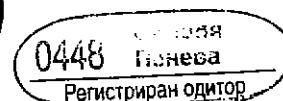
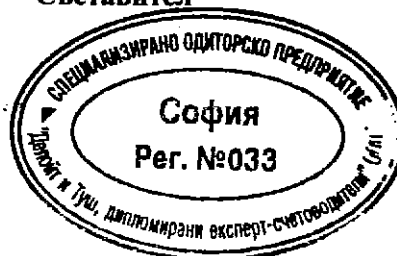
	Бележка №	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи		1	5
Инвестиции в асоциирани дружества	4	<u>61,522</u>	<u>3,544</u>
Общо дългосрочни активи		61,523	3,549
Краткосрочни активи			
Търговски и други вземания	5	1,587	1,617
Парични средства		<u>5</u>	<u>1</u>
Общо краткосрочни активи		1,592	1,618
Краткосрочни задължения	6	<u>3,059</u>	<u>4,032</u>
Нетни краткосрочни активи		<u>(1,467)</u>	<u>(2,414)</u>
Нетни активи		<u>60,056</u>	<u>1,135</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	7	100	100
Натрупани печалби (загуби)		15,547	(622)
Резерв от оценка на активи и други резерви	8	<u>44,409</u>	<u>1,657</u>
Общо капитал и резерви		<u>60,056</u>	<u>1,135</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Рос ойл ЕООД от:



Митко Събев
 Управител

9 април 2004 година


Ана Иванова
 Съставител



Одитор:
 20/04/04 Стенева

(Бележките от страница 11 до страница 18 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ


за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

	Бележка №	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Нетни приходи от продажби	9	<u>105</u>	<u>1,733</u>
Балансова стойност на продадени активи		103	1,557
Разходи за възнаграждения		51	47
Разходи за амортизация		4	3
Разходи за външни услуги		1	2
Други разходи		<u>19</u>	<u>2</u>
Общо разходи за дейността		<u>178</u>	<u>1,611</u>
Печалба (загуба) от оперативната дейност		(73)	122
Разходи за лихви		(72)	(52)
Приходи от операции с финансови активи, нетно	10	517	-
Положителни (отрицателни) курсови разлики, нетно		336	(32)
Приходи от дялово участие	11	15,463	-
Други финансови разходи, нетно		<u>(2)</u>	<u>-</u>
Печалба преди облагане с данъци		16,169	38
Разход за данък	12	-	-
Нетна печалба за периода		<u>16,169</u>	<u>38</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Рос ойл ЕООД от:


Митко Събев
 Управител




Ана Иванова
 Съставител

9 април 2004 година



(Бележките от страница 11 до страница 18 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Парични потоци от основната дейност		
Плащания към контрагенти	(125)	(134)
Постъпления от контрагенти	126	142
Парични потоци, свързани с персонала	<u>(52)</u>	<u>(50)</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	(51)	(42)
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на участия в асоциирани дружества	-	(30)
Постъпления от продажба на инвестиции	<u>736</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	<u>736</u>	<u>(30)</u>
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми	50	72
Изплатени заеми	(729)	-
Изплатени лихви и комисионни, нетно	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(681)	72
Нетно увеличение на паричните средства през периода	4	-
Парични средства в началото на периода	1	1
Парични средства в края на периода	<u>5</u>	<u>1</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Рос ойл ЕООД от:



Митко Събев
Управител




Ана Иванова
Съставител

9 април 2004 година

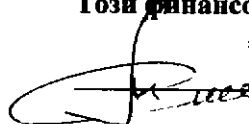


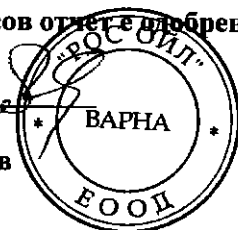
(Бележките от страница 11 до страница 18 са неразделна част от този финансов отчет)


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

	Основен капитал хил.лв.	Резерв от последв. оценка хил.лв.	Печалба (загуба) хил.лв.	Общо хил.лв.
Салдо на 1 януари 2002 година	100	603	(660)	43
Финансов резултат за текущия период	-	-	38	38
Последващи оценки на дългосрочни финансови активи	-	1,054	-	1,054
Салдо на 31 декември 2002 година	100	1,657	(622)	1,135
Финансов резултат за текущия период	-	-	16,169	16,169
Последващи оценки на дългосрочни финансови активи:				
Увеличение	-	43,246	-	43,246
Намаление	-	(494)	-	(494)
Салдо на 31 декември 2003 година	<u>100</u>	<u>44,409</u>	<u>15,547</u>	<u>60,056</u>

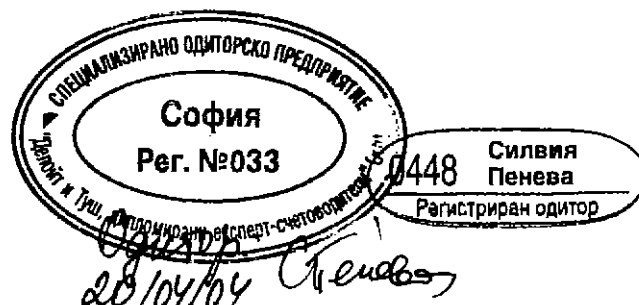
Този финансов отчет е одобрен от името на Рос ойл ЕООД от:


Митко Събев
Управител




Ана Иванова
Съставител

9 април 2004 година



(Бележките от страница 11 до страница 18 са неразделна част от този финансов отчет)

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

Рос ойл ЕООД (Дружеството) първоначално е регистрирано като Акционерно дружество в Софийски градски съд през 1994 година. През 2002 год. Дружеството е пререгистрирано в Еднолично дружество с ограничена отговорност. Едноличен собственик на капитала е "Петрол Холдинг" АД (с предишно наименование Нафтекс България Холдинг АД).

Основната дейност на Дружеството е свързана с търговия на петролни продукти.

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

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и данъчно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството от 1 януари 2005 година българските дружества следва да изготвят и представят финансовите си отчети на база Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), издадени от Комитета по Международни Счетоводни Стандарти (МСС). Тази разпоредба влиза в сила от 1 януари 2003 година за предприятията, осъществяващи дейността си въз основа на отделни закони, а също и за тези, които по избор желаят да прилагат от по-ранна дата МСФО. От 1 януари 2003 година при изготвяне на своите финансови отчети Дружеството прилага по избор МСФО. При преминаване към МСФО не са отчетени съществени различия за 2002 година, спрямо предходната счетоводна база.

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

2.2. База за изготвяне на финансовия отчет

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

2.3. Отчетна валута

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

Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева.

2.4. Чуждестранна валута

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

0.0. Чуждестранна валута (продължение)

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

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

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

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

Дълготрайните материални 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.

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начисляват като последователно се прилага линейният метод.

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. Дългосрочни финансови активи

Като дългосрочни финансови активи към 31 декември 2003 и 2002 година са представени инвестиции в асоциирани предприятия. Инвестициите в асоциираните дружества са представени в баланса в съответствие с изискванията на МСС 28 – Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия и се отчитат като разполагаеми за продажба финансови активи съгласно МСС 39 – Финансови инструменти. При първоначалното им признаване инвестициите се оценяват по себестойност, а в последствие се преоценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които не съществуват котировки на пазарна цена и за които други методи за разумно определяне на справедливата стойност са неприложими. Инвестициите, за които не е възможно определянето на справедлива стойност се отчитат по цена на придобиване (себестойност), коригирана с евентуална загуба от обезценка.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година***3.2. Дългосрочни финансови активи (продължение)**

Увеличенията и намаленията, възникващи от измененията в справедливата стойност на тези инвестиции се отчитат съответно като увеличение или намаление на формирания преоценъчен резерв. Резултатите от продажбите на такива инвестиции се отчитат текущо като финансов приход или разход, както и съответстващата част от освободения преоценъчен резерв.

3.3. Стоки

Стоките 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.

При тяхното потребление, стоките се оценяват по Първа входяща, първа изходяща (FIFO).

3.4. 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.

3.4.1. 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.

3.4.2. Парични средства

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

3.4.3. Търговски и други задължения

Краткосрочните задължения са оценени по тяхната амортизирана стойност.

3.4.4. Заеми

Краткосрочните и дългосрочни заеми първоначално се записват по получените парични потоци. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване. След първоначалното им признаване заемите се оценяват по тяхната амортизирана стойност.

3.4.5. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

3.4.5. Оценка и управление на риска (продължение)**Лихвен риск**

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са получените търговски заеми. Тъй като договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над основния лихвен процент (ОЛП), респективно LIBOR, 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 стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

0.0. 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.

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 корпоративния данък за 2004 година е 19.5 %.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

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.

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

1. Инвестиции в асоциирани дружества

	Петрол АД		ПФК Спартак АД	
	%	Хил.лв.	%	Хил.лв.
Състояние на 31 декември 2002	14.40	3,527	34.00	17
Обезценка		-		(17)
Дивиденди		15,463		-
Продажби		(714)		-
Преоценки (виж също бел. 8)		<u>43,246</u>		-
Състояние на 31 декември 2003	14.22	<u>61,522</u>	34.00	<u>-</u>

Преоценката на инвестицията в Петрол АД към 31 декември 2003 и 2002 година до нейната справедлива стойност е извършена по борсови цени на Българска фондова борса, София.

5. Търговски и други вземания

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Вземания от свързани предприятия	1,579	1,609
Други	<u>8</u>	<u>8</u>
Общо	<u>1,587</u>	<u>1,617</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бел. 13.

6. Краткосрочни задължения

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Задължения към свързани предприятия	3,058	4,031
<i>в т.ч. получени търговски заеми</i>	<i>1,646</i>	<i>2,593</i>
Задължения към персонала	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>3,059</u>	<u>4,032</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бел. 13.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

7. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал е в размер на 100 хил. лв. и е разпределен в 10,000 дяла, всеки един от които е с номинална стойност от 10 лева.

Към датата на настоящия отчет едноличен собственик на Дружеството е "Петрол Холдинг" АД.

8. Резерв от оценка на активи

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Резерв от оценката на дълготрайни активи	49	49
Резерв от оценка на дългосрочни финансови активи	<u>44,360</u>	<u>1,608</u>
Общо резерв от оценка на активи	<u>44,409</u>	<u>1,657</u>

Резервът от оценката на дългосрочни финансови активи е формиран от преоценката на акциите на "Петрол" АД по заключителната борсова цена към датата на баланса (виж също бел. 3.2).

Измененията в резерва от оценката на дългосрочните финансови активи е в резултат на увеличение на борсовата цена на акциите към 31 декември 2003 година спрямо 2002 година и намаление в резултат на освобождаване на резерв след продажба на част от инвестицията (виж също бел.4).

9. Нетни приходи от продажби

	31 декември 2003 хил.лв.	31 декември 2002 хил.лв.
Приходи от продажба на петролни продукти	103	1,730
Приходи от продажба на услуги	<u>2</u>	<u>3</u>
Общо	<u>105</u>	<u>1,733</u>

10. Приходи от операции с финансови активи

Нетните приходи от операции с финансови активи включват резултата от извършените през годината продажби на акции на асоциирано дружество, както това е оповестено в бележки 4 и 3.2.

11. Приходи от дялово участие

Приходите от дялово участие представляват 15,463 хил. лв. разпределен дивидент от асоциирано дружество под формата на акции, отчетени по тяхната номинална стойност (виж също бел. 4).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2003 и 2002 година

12. Данъчно облагане

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

Дружеството приключва отчетната година със счетоводна печалба в размер на 16,169 хил.лв., но е използвало правото си на намаления на финансовия резултат за данъчни цели с получения дивидент от асоциирано дружество (виж също бел. 11), в резултат на което не дължи корпоративен данък.

13. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През отчетните периоди са осъществявани сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	Дружество-майка
Петрол АД	асоциирано дружество
Нафтекс Петрол ООД	дъщерно дружество на Петрол АД
БПИ ЕАД	дъщерно дружество на Петрол АД

Осъществените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- получаване и погасяване на парични заеми;
- наеми.

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	-	-	3,058	4,031
БПИ ЕАД	<u>1,579</u>	<u>1,609</u>	-	-
Общо	<u>1,579</u>	<u>1,609</u>	<u>3,058</u>	<u>4,031</u>