

**БУТИЛИРАЩА КОМПАНИЯ
ИЗВОР АД**

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2004 и 2003 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД..... 3 СТ.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003 ГОДИНА 6 СТ.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 11 СТ.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на Бутилираща компания Извор АД

1. Ние извършихме одит на счетоводния баланс на Бутилираща компания Извор АД (Дружеството) към 31 декември 2004 и на свързаните с него отчети за приходите и разходите, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, приключваща на тази дата. 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. Ние извършихме нашия одит 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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. 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 на 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. Дружеството е представило в баланса си вземане от клиент по начислена неустойка с обща балансова стойност към 31 декември 2004 882 хил. лв. За това вземане е начислена обезценка в размер на 441 хил. лв. към 31 декември 2004. Според нас съществуват индикации за допълнителна обезценка към 31 декември 2004. По наше мнение Дружеството следва да обезцени изцяло това вземане във финансовия отчет съгласно изискванията на Международен счетоводен стандарт 39 – Финансови инструменти: признаване и оценяване.
4. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефекта от корекциите в резултат на оповестеното в параграф 3, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2004, както и получения финансов резултат и промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

5. Без да изразяваме повече резерви, обръщаме внимание на оповестеното в бележка 18 към финансовия отчет, относно приложимостта на принципа на действащо предприятие. Краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи с 712 хил. лв. към 31 декември 2004. В допълнение на това, към 31 декември 2004 Дружеството е натрупало загуби в размер на 2,481 хил. лв. Тези обстоятелства пораждаят несигурност, която може да породи сериозно съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

20 май 2005
София



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003 ГОДИНА

БАЛАНС

към 31 декември 2004 и 2003 година

	Бележка	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи	4.1	3 858	2 422
Отсрочени данъчни активи	17	94	47
Дълготрайни нематериални активи	4.2	<u>12</u>	<u>8</u>
Общо дългосрочни активи		3 964	2 477
Краткосрочни активи			
Търговски и други вземания, нетно	5	812	294
Материални запаси	6	150	73
Парични средства	7	<u>23</u>	<u>9</u>
Общо краткосрочни активи		985	376
Краткосрочни задължения			
Краткосрочни задължения	8	1 688	1 991
Задължения по финансов лизинг	9.2	<u>9</u>	<u>12</u>
Общо краткосрочни задължения		1 697	2 003
Нетни краткосрочни активи		(712)	(1 627)
Дългосрочни задължения			
Дългосрочни задължения	9.1	3 154	-
Задължения по финансов лизинг	9.2	<u>29</u>	<u>-</u>
Общо дългосрочни задължения		3 183	-
Нетни активи		<u>69</u>	<u>850</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	10	2 550	2 550
Натрупани загуби		<u>(2 481)</u>	<u>(1 700)</u>
Общо капитал и резерви		<u>69</u>	<u>850</u>

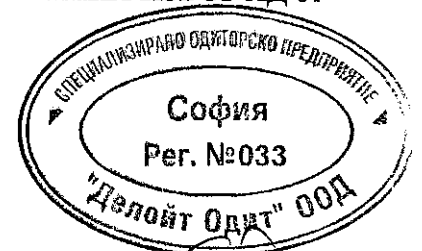
Този финансов отчет е одобрен от името на БУТИЛИРАЩА КОМПАНИЯ ИЗВОР АД от

Даниела Паскалева
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



Делян Илиев
Главен счетоводител

Делян Илиев



Одитор: *Свещев*

20 май 2005 година

(Бележките от страница 11 до страница 30 са неразделна част от този финансов отчет) 20.05.05

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

	<i>Бележка</i>	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Нетни приходи от продажби	<i>11</i>	<u>1 562</u>	<u>1 152</u>
Разходи за материали	<i>12</i>	498	718
Разходи за амортизация	<i>4</i>	426	344
Разходи за възнаграждения и социални осигуровки	<i>13</i>	351	394
Разходи за външни услуги	<i>14</i>	278	210
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(69)	61
Други разходи	<i>15</i>	<u>717</u>	<u>370</u>
Общо разходи за дейността		<u>2 201</u>	<u>2 097</u>
Загуба от оперативната дейност		(639)	(945)
Разходи за лихви, нетно	<i>16</i>	(173)	(58)
Отрицателни курсови разлики, нетно		(3)	(7)
Други финансови разходи, нетно		<u>(13)</u>	<u>(4)</u>
Загуба преди облагане с данъци		(828)	(1 014)
Данъчен приход	<i>17</i>	<u>(47)</u>	<u>(47)</u>
Загуба за периода		<u>(781)</u>	<u>(967)</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на БУТИЛИРАЩА КОМПАНИЯ ИЗВОР АД от:

Даниела Паскалева
Изпълнителен директор

20 май 2005 година



Делян Илиев
Главен счетоводител

Делян Илиев



Одитор: Сечев

(Бележките от страница 11 до страница 30 са неразделна част от този финансов отчет)

20.05.0

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Плащания към контрагенти	(1 232)	(1 573)
Постъпления от контрагенти	823	1 185
Плащания по трудови възнаграждения, нетно	(307)	(384)
Въстановен данък добавена стойност	351	94
Изплатени лихви и комисионни	(19)	(4)
Други плащания	<u>(30)</u>	<u>(4)</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	<u>(414)</u>	<u>(686)</u>
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за закупуване на имоти, машини, съоръжения и оборудване, нематериални актив и транспортни средства	(2 124)	(316)
Изплатени лихви и комисионни	(14)	-
Постъпления от продажба на машини и транспортни средства	<u>5</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(2 133)	(316)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми и депозити	3 290	1 026
Изплатени заеми и депозити	(689)	(6)
Плащания по лизингови договори	(23)	(15)
Получени лихви от депозит	2	-
Други парични потоци от финансова дейност	<u>(17)</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	<u>2 563</u>	<u>1 005</u>
Нетно увеличение на паричните средства през периода	16	3
Парични средства в началото на периода	9	9
Изменения във валутни курсове	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
Парични средства в края на периода (бел. 7)	<u>23</u>	<u>9</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на БУТИЛИРАЩА КОМПАНИЯ ИЗВОР АД от

Даниела Паскалева
Изпълнителен директор



Делян Илиев
Главен счетоводител

Делян Илиев

20 май 2005 година



Одитор:
Делойт Оудиторско Предприятие ЕООД
20.05.05

(Бележките от страница 11 до страница 30 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

	Основен капитал хил. лв.	Загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2003 година	<u>2 550</u>	<u>(733)</u>	<u>1 817</u>
Загуба за текущия период	—	<u>(967)</u>	<u>(967)</u>
Салдо на 31 декември 2003 година	2 550	(1 700)	850
Загуба за текущия период	—	<u>(781)</u>	<u>(781)</u>
Салдо на 31 декември 2004 година	<u>2 550</u>	<u>(2 481)</u>	<u>69</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на БУТИЛИРАЩА КОМПАНИЯ ИЗВОР АД от

Даниела Паскалева
Изпълнителен директор

20 май 2005 година

Делян Илиев
Главен счетоводител



Одитор: *[Signature]* 20.05.05

(Бележките от страница 11 до страница 30 са неразделна част от този финансов отчет)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003 ГОДИНА

1. Правен статут

БУТИЛИРАЩА КОМПАНИЯ ИЗВОР АД (Дружеството) е регистрирано по фирмено дело 10970 във Софийски градски съд през 1998 година първоначално като дружество с ограничена отговорност, а в последствие, съгласно съдебно решение от 22 март 2001 година, е пререгистрирано в акционерно дружество без промяна в основния капитал. На 26 октомври 2004 година Дружеството сменя името си от **ДИ ЕЛ ЕЙ БОТЛИНГ КЪМПАНИ АД** на **БУТИЛИРАЩА КОМПАНИЯ ИЗВОР АД**. Мажоритарен собственик е **Петрол Холдинг АД** (виж бел.10).

Основната дейност на Дружеството е свързана с бутилиране на минерална вода, производство на безалкохолни напитки и търговия с тях. Във връзка с това Дружеството черпи вода от минерален извор край град Каварна, за което има сключен договор за предоставяне на концесия от Министерството на околната среда и водите за срок от 20 години (виж бел.20).

Общият брой на персонала към 31 декември 2004 и 2003 година възлиза съответно на 58 и 64.

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. От 1 януари 2003 година Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО) и тълкуванията за тяхното прилагане, издадени от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС).

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

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 лв. за 1 евро.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годишните, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 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 2004 и 2003 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 2004:	1 USD = 1.43589 лв.
31 декември 2003:	1 USD = 1.54856 лв.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

2.6. Сравнителни данни

През текущата година Дружеството е направило промяна в класификацията на някои разходни пера с цел по-вярното отразяване на икономическата им същност. Всички съответстващи пера в предходния отчетен период са също рекласифицирани, за да се постигне по-добра съпоставимост на представените данни.

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

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

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

3.1. Дълготрайни активи (продължение)

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начисляват като последователно се прилага линейният метод, с изключение на активите, за които е възможно да се определи количеството единици, които активът може (или се очаква) да произведе през периода на ползване. За тези активи се прилага методът на сумата на числата, в резултат на който разходът за амортизация се определя на база на очакваната употреба или производство на актива и отразява модела, по който икономическите ползи от актива се консумират от Дружеството.

По групи активи са прилагани следните норми:

Полезен живот	2004	2003
Административни и търговски сгради	10- 25 години	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	3.33- 10 години	5-25 години
Транспортни средства	4- 10 години	4- 10 години
Офис обзавеждане	2- 6.67 години	2- 6.67 години
Лицензи	6.67- 20 години	6.67- 20 години
Програмни продукти	2 години	2 години

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

Не се начисляват амортизации на земи и разходи за придобиване на дълготрайни активи.

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.

Ефектът от промяната на амортизационните норми през 2004 спрямо 2003 година е незначителен и не оказва съществено влияние върху финансовия резултат.

3.2. Материални запаси

Материалите и 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.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и частта от непреките променливи и постоянни разходи, разпределени на база отработени часове в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на принципа за нормален производствен капацитет.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по среднопретеглена цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година***3.3. Финансови инструменти**

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

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

3.3.1. Търговски и други вземания

Вземанията и депозитите са представени по тяхната амортизирана стойност. На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за наличие на индикации за обезценка или 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 стойността.

3.3.4. Лизингови договори

Лизинговите договори се отчитат в съответствие с 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 наетия 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 по договор за финансов лизинг се признават първоначално със стойност равна на справедливата стойност на наетата собственост в началото на лизинговия договор. 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 поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. По отношение на амортизируемите наети активи се прилага възприетата амортизационна политика за собствените амортизируеми активи.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

3.3.5. Заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, намалена с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за приходи и разходи за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент.

3.3.6. Оценка и управление на риска

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, предимно в евро, поради което то не е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно получените търговски и банкови заеми. Договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над ОЛП, SOFIBOR и EURIBOR. Ръководството счита, че 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 или чрез предплащане.

3.4. Разходи за бъдещи периоди

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

3.5. Данък върху дохода

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

3.5. Данък върху дохода (продължение)

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 отложенят данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за приходите и разходите.

При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2004 година Дружеството е използвало данъчна ставка 15 %, приложима за 2005 година. Изменението в данъчната ставка води до корекция на данъчните активи и пасиви възникнали през предходни отчетни периоди, но налични към 31 декември 2004 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 се прилагат при изчисляване на текущите данъчни задължения на Дружеството през 2004 и 2003 година са съответно 19.5 % и 23.5 %.

3.6. Признаване на приходи и разходи

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

Приходите от продажба на продукцията се начисляват в момента на тяхното възникване.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

4. Дълготрайни материални и нематериални активи

4.1. Дълготрайни материални активи

	Земи хил. лв.	Сгради хил. лв.	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Трансп. сред- ства хил. лв.	Други ДМА хил. лв.	Разх. за придоб. на ДМА хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>							
Салдо на 1 януари 2003	141	212	2 543	47	9	170	3 122
Придобити	-	-	110	7	11	237	365
Трансфери	-	-	161	-	126	(287)	-
Салдо на 31 декември 2003	141	212	2 814	54	146	120	3 487
Придобити	-	-	10	-	10	1 846	1 866
Трансфери	-	415	1 363	101	(124)	(1 755)	-
Отписани	-	-	(2)	(3)	(5)	-	(10)
Салдо на 31 декември 2004	141	627	4 185	152	27	211	5 343
<i>Нагрупана амортизация</i>							
Салдо на 1 януари 2003	-	11	703	7	1	-	722
Начислена за периода	-	9	324	7	3	-	343
Салдо на 31 декември 2003	-	20	1 027	14	4	-	1 065
Начислена за периода	-	9	352	16	47	-	424
Трансфери	-	19	17	4	(40)	-	-
Отписани	-	-	(1)	(1)	(2)	-	(4)
Салдо на 31 декември 2004	-	48	1 395	33	9	-	1 485
Балансова стойност на 1 януари 2003	141	201	1 840	40	8	170	2 400
Балансова стойност на 31 декември 2003	141	192	1 787	40	142	120	2 422
Балансова стойност на 31 декември 2004	141	579	2 790	119	18	211	3 858

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

4.1. Дълготрайни материални активи (продължение)

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2004 година в размер на 211 хил. лв. включват аванс за покупка на земя.

Дълготрайни материални активи с обща балансова стойност към 31 декември 2004 година в размер на 3 235 хил. лв. са заложен като обезпечение по отпуснат кредит на Дружеството от българска банка (виж бел.8 и 9.1).

4.2. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Други ДНА хил. лв.	Разх.за придоб. на НДА хил. лв.	Общо ДНА хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2003	1	11	-	12
Отписани	-	(1)	-	(1)
Салдо на 31 декември 2003	<u>1</u>	<u>10</u>	-	<u>11</u>
Придобити	-	-	6	6
Трансфери	<u>3</u>	-	(3)	-
Салдо на 31 декември 2004	<u>4</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	<u>17</u>
<i>Натрупана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2003	-	2	-	2
Начислена амортизация	<u>1</u>	-	-	<u>1</u>
Салдо на 31 декември 2003	<u>1</u>	<u>2</u>	-	<u>3</u>
Начислена амортизация	1	1	-	2
Салдо на 31 декември 2004	<u>2</u>	<u>3</u>	-	<u>5</u>
Балансова стойност на 1 януари 2003	<u>1</u>	<u>9</u>	-	<u>10</u>
Балансова стойност на 31 декември 2003	-	<u>8</u>	-	<u>8</u>
Балансова стойност на 31 декември 2004	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>12</u>

5. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Вземания от клиенти, нетно от обезценка	515	54
Вземания от свързани предприятия, след обезценка	120	5
Данък върху добавена стойност за възстановяване	96	64
Предоставен депозит	26	18
Съдебни вземания, нетно от обезценка	22	88
Предоставени аванси	12	12
Разходи за бъдещи периоди	11	3
Други, нетно от обезценка	<u>10</u>	<u>50</u>
Общо	<u>812</u>	<u>294</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

5. Търговски и други вземания, нетно (продължение)

Вземанията от свързани лица са оповестени в бел. 19.

Вземанията от клиенти и съдебните вземания към 31 декември 2004 година са представени нетно от обезценки натрупани през текущия и предходни отчетни периоди с обща стойност 618 хил. лв.

Като предоставен депозит към 31 декември 2004 и 2003 година са представени парични средства, служещи като гаранции във връзка с концесионен договор (виж бел. 20).

6. Материални запаси

Наличните към 31 декември 2004 и 2003 година материални запаси включват:

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Материали	87	63
Продукция	<u>63</u>	<u>10</u>
Общо	<u>150</u>	<u>73</u>

Към 31 декември 2004 година е направена обезценка на материали в размер на 33 хил. лв. (виж бел. 15 и 17).

7. Парични средства

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	21	1
Парични средства в брой	<u>2</u>	<u>8</u>
Общо	<u>23</u>	<u>9</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

8. Краткосрочни задължения

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочна част на задължения по банкови заеми	1 109	-
<i>в т.ч. от свързани лица (бел. 19)</i>	3	-
Задължения към свързани лица (бел. 19)	469	1 894
<i>в т.ч. получени търговски заеми</i>	-	1 559
Концесионно задължение	45	39
Задължения към доставчици	29	21
Задължения към персонала	28	24
Задължения към осигурителни предприятия	8	7
Други краткосрочни задължения	-	6
Общо	<u>1 688</u>	<u>1 991</u>

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 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Остатък в началото на периода	5	-
Ползвани през периода	(2)	-
Начислени през периода	<u>3</u>	<u>5</u>
Остатък в края на периода	<u>6</u>	<u>5</u>

Остатъкът в края на периода е представен в баланса заедно с текущите задължения към персонала виж бел. 17.

9. Дългосрочни задължения

9.1. Дългосрочни задължения по лихвени заеми

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочна част на задължения по търговски заеми	2 453	-
Дългосрочна част на задължения по банкови заеми	701	-
Дългосрочна част на задължения по финансов лизинг	<u>29</u>	-
Общо	<u>3 183</u>	<u>=</u>

Като задължение по търговски заем в размер на 2 453 хил. лв. към 31 декември 2004 година е представена частта от задължение на Дружеството по сключен на 24 август 2004 година договор за паричен заем с мажоритарния собственик със срок 5 години.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

9.1. Дългосрочни задължения по лихвени заеми (продължение)

Към задължението по банкови заеми към 31 декември 2004 година е представен получен заем от една българска банка в размер на 1 807 хил. лв. (виж. и бел. 8) съгласно договор от август 2004 година, с падеж юли 2007 година. Договорената годишна лихва е в размер на шестмесечен EURIBOR плюс 3 % (три процента). Заемът е обезпечен със залог на машини и оборудване, както и ипотека на недвижим имот (виж бел. 4.1).

9.2. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Сегашна стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2004	31 декември 2003	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по финансов лизинг:				
До една година	12	13	9	12
От една до пет години	<u>33</u>	-	<u>29</u>	-
	45	13	38	12
Минус бъдещи финансови разходи	(7)	(1)	-	-
Сегашна стойност на лизинговите задължения	38	12	38	12
Минус: Суми платими до 12 месеца от датата на баланса (краткосрочни задължения)	-	-	(9)	(12)
Суми платими след 12 месеца от балансовата дата (дългосрочна част)	-	-	29	-

10. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал е в размер на 2 550 хил. лв. и е разпределен в 51 000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 50 лв.

Към датата на настоящия отчет акционери в Дружеството са:

Акционер	Дял от капитала %
Петрол Холдинг АД	99.998
Физическо лице	<u>0.002</u>
Общо	<u>100.000</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

11. Нетни приходи от продажби

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на продукция	605	1 084
Други приходи, в т.ч :	957	68
- неустойки по договори	882	-
- изписани задължения	67	55
- излишъци	4	6
- други	<u>4</u>	<u>7</u>
Общо	<u>1 562</u>	<u>1 152</u>

Приходите от продажба на дълготрайни активи са представени нетно от балансова стойност, като за сравнителните данни е направена съответната рекласификация.

Приходите от неустойки в размер на 882 хил. лв. са начислени към клиенти, които са в нарушение на договори за покупко-продажба на продукция.

12. Разходи за материали

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за основни материали	378	571
Разходи за електроенергия	36	54
Разходи за горива и смазочни материали	29	41
Разходи за резервни части	18	20
Консумативи и спомагателни материали	16	21
Разходи за други материали	<u>21</u>	<u>11</u>
Общо	<u>498</u>	<u>718</u>

13. Разходи за възнаграждения и социални осигуровки

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за възнаграждения	277	292
Разходи за социални осигуровки и надбавки	<u>74</u>	<u>102</u>
Общо	<u>351</u>	<u>394</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

14. Разходи за външни услуги

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Транспортни разходи	84	53
Разходи за наеми и абонаменти	46	68
Разходи за консултации и обучение	40	15
Разходи за такси	26	7
Разходи за комуникации	20	26
Разходи за охрана	20	17
Разходи за услуги свързани с износ на продукция	10	-
Разходи за реклама	7	1
Разходи за ремонт и поддръжка	1	8
Разходи за комисионни	-	9
Други разходи	<u>24</u>	<u>6</u>
Общо	<u>278</u>	<u>210</u>

15. Други разходи

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Разходи за обезценка на вземания	487	231
Разходи за глоби и неустойки	122	8
Разходи по договор за концесия	37	36
Разходи за обезценка на материали	33	-
Разходи за командировки	14	4
Разходи за липси и брак	11	22
Представителни разходи и разходи за данъци	10	3
Други разходи	<u>3</u>	<u>66</u>
Общо	<u>717</u>	<u>370</u>

Разходите за глоби и неустойки включват извънсъдебно споразумение с физическо лице.

16. Разходи за лихви, нетно

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Разходи за лихви по получени търговски заеми	150	57
Разходи за лихви по банкови заеми	25	-
Приходи от лихви по предоставен депозит	(3)	-
Разходи за лихви по лизингови договори	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>173</u>	<u>58</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

17. Данъчно облагане

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 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъци	(47)	(47)
Общо данъчен приход	(47)	(47)

Активите и пасиви по отсрочени данъци към 31 декември 2004 година са оценени по данъчна ставка в размер на 15%, представляваща приложимата данъчна ставка за корпоративен данък за 2005 година.

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2004 и 2003 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Счетоводна загуба	(828)	(1 014)
Приложима данъчна ставка	19.5 %	23.5 %
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(162)	(238)
Данъчен ефект от постоянни разлики	25	3
Ефект от непризнат данъчен актив за текущата година	61	180
Ефект от корекция през текущия период на данъчен актив, възникнал през предходни отчетни периоди	12	(1)
Ефект от приложението на различна данъчна ставка при изчисление на текущия и отсрочения данък	17	9
Общо данъчен приход	(47)	(47)
Ефективна данъчна ставка	0 %	0 %

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

17. 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 2004 хил. лв. Временна разлика	31 декември 2003 хил. лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода (19.5 %), в т.ч.	242	47
Последваща оценка на вземания	237	46
Провизии за неизползван отпуск на персонала	<u>5</u>	<u>1</u>
Възникнали през периода (15 %), в т.ч.	387	58
Последваща оценка на вземания	367	55
Последваща оценка на материални запаси	33	5
Разходи за амортизации	(14)	(2)
Провизии за неизползван отпуск на персонала	<u>1</u>	<u>-</u>
Корекция от промяна на данъчна ставка	-	(11)
Корекция начално салдо на вземания	-	(11)
Салдо в края на периода (15 %), в т.ч.	629	94
Последваща оценка на вземания	604	90
Последваща оценка на материални запаси	33	5
Разходи за амортизации	(14)	(2)
Провизии за неизползван отпуск на персонала (бел. 8)	6	1

Към 31 декември 2004 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на намаляемите данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху новоформираната през 2004 година данъчна загуба и намаляема временна разлика от слаба капитализация с общ ефект по приложимата за 2005 година данъчна ставка – 47 хил. лв. (по текуща данъчна ставка 61 хил. лв.).

18. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година е изготвен на базата на принципа за действащо предприятие. Въпреки, че краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 712 хил. лв. към 31 декември 2004 година, ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от мажоритарния собственик в случай на необходимост.

19. 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
Варна Бизнес Сървисиз ООД (Фирмен Център за Подготовка на Кадри ООД)	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Евробанк АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Секюрити ЕАД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Транскарт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Морско казино ЕАД (Нафтекс Фаст Фуд АД)	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол Транс Експрес ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
ПФК Нафтекс АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Инженеринг АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
ПФК Поморие АД	асоциирано дружество на ПФК Нафтекс АД
Комуникация 2002 АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Петрол ООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Извор ООД (в ликвидация)	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

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

Осъществените сделки се отнасят главно до:

Свързано лице	характер на сделките	2004 година		2003 година	
		приходи	разходи	приходи	разходи
Нафтекс Инженеринг АД	строително ремонтни работи	-	346	-	150
Петрол Холдинг АД	ремонт на нает актив	44	-	4	4
Петрол Холдинг АД	Наем	-	31	-	38
Петрол Холдинг АД	разходи за материали и ДА	-	59	-	19
Юрекс КонсултАД	консултантски и правни услуги	-	30	-	-
Петрол Холдинг АД	вн. услуги – комуникации	-	11	-	-
Петрол Холдинг АД	продажба на продукция	5	-	12	-
Петрол АД	Разходи за горива	-	27	-	6
Нафтекс Секюрити ЕАД	Разходи за охрана	-	20	-	17
Петрол Транс Експрес ЕООД	транспортни услуги	-	16	-	5
Комуникация 2002 АД	рекламни и други услуги	-	10	-	-
ПФК Нафтекс АД	продажба на продукция	7	-	2	-
Морско казино ЕАД	продажба на продукция	-	-	1	-
Варна Бизнес Сървисиз ООД	продажба на продукция	2	-	1	-
Варна Бизнес Сървисиз ООД	представителни разходи	-	1	-	-
Петрол АД	продажба на продукция	1	-	5	-
ПФК Поморие АД	продажба на продукция	1	-	-	-
Интерхотел България					
Бургас ЕООД	представителни разходи	-	1	1	-
Общо		<u>60</u>	<u>552</u>	<u>26</u>	<u>239</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

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

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

Към 31 декември 2004 и 2003 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързани лица	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2004	2003	2004	2003
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Петрол Холдинг АД	115	3	2 891	1 812
Юрекс Консулт АД	-	-	18	5
Комуникация 2002 АД	-	-	7	5
ПФК Нафтекс АД	4	-	-	-
Нафтекс Секюрити ЕАД	-	-	4	-
Евробанк АД	-	-	3	-
Петрол АД	-	2	-	-
Нафтекс Инженеринг АД	-	-	2	8
ПФК Поморие АД	1	-	-	-
Извор ООД (в ликвидация)	-	-	-	64
Общо	120	5	2 925	1 894

Вземането и задълженията от и към Извор ООД (в ликвидация) към 31 декември 2004 година са изписани напълно.

20. Потенциални задължения

Съгласно договор с Министерството на околната среда и водите за предоставяне на концесия за част от минералната вода от извора край град Каварна, сключен на 26 април 2001 година за срок от 20 години, Дружеството има следните основни задължения:

- да заплаща на концедента годишно концесионно възнаграждение;
- да поддържа постоянна средногодишна численост на персонала между 50 и 55 човека (виж също бел.1);
- да спазва всички специални нормативни изисквания, технически и технологични стандарти свързани с добива, използването на минералната вода и опазването на околната среда.
- гаранции:
 - да внесе еднократно 25 процента от дължимото годишно минимално възнаграждение;
 - да отчислява всяко тримесечие за целия срок на концесията 10 процента върху дължимото за съответния тримесечен срок концесионно възнаграждение, като има право да покрива с тях разходите си свързани с мониторинга, с опазването на минералната вода и водовземното съоръжение и със защитата на околната среда от вредни въздействия.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

21. Събития настъпили след датата на баланса

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Дружеството е сключило два нови договора за продажба на продукцията с местен и чуждестранен клиент, съответно на 15 април 2005 и 20 май 2005 година. По договора с чуждестранния контрагент са получени заявки за износ на продукцията, изпълнението по които се очаква да започне през месец юни 2005 година.