

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003 ГОДИНА



***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 и 2003 ГОДИНА***

СЪДЪРЖАНИЕ

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	2 СТР.
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003 ГОДИНА	4 СТР.
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	9 СТР.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До собственика на
Нафтекс Петрол ООД

Ние извършихме одит на счетоводния баланс на **Нафтекс Петрол ООД** (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.

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.

В резултат на извършения от нас одит удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2004, както и резултатите от дейността, паричните потоци и промяната в собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Deloitte Audit

Делойт Оудит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

7 април 2005
София

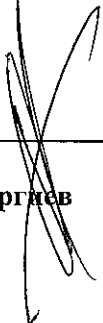


ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 и 2003 ГОДИНА

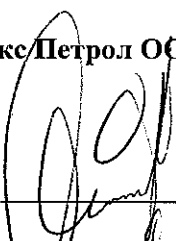
БАЛАНС
към 31 декември 2004 и 2003 година

	Бележка №	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	4	301	315
Отсрочени данъчни активи	19	<u>27</u>	<u>3,326</u>
Общо дългосрочни активи		328	3,641
Краткосрочни активи			
Стоки	5	6,703	3,940
Търговски и други вземания	6	56,318	93,028
Парични средства и еквиваленти	7	<u>2,672</u>	<u>1,334</u>
Общо краткосрочни активи		65,693	98,302
Краткосрочни задължения	8	57,054	20,282
Нетни краткосрочни активи		8,639	78,020
Нетни активи		<u>8,967</u>	<u>81,661</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	9	10,000	95,412
Натрупани загуби		<u>(1,033)</u>	<u>(13,751)</u>
Общо капитал и резерви		<u>8,967</u>	<u>81,661</u>

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


Йордан Георгиев
Управител




Илиана Стойчева
Съставител

6 април 2005 година

Одитор:



04/04/05

(Бележките от 8 страница до 24 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
към 31 декември 2004 и 2003 година

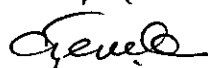
	Бележка №	31 декември 2004 хил.лв.	31 декември 2003 хил.лв.
Нетни приходи от продажби	10	<u>529,437</u>	<u>391,947</u>
Балансова стойност на продадени активи	11	(500,123)	(353,776)
Разходи за външни услуги	12	(11,380)	(12,406)
Разходи за възнаграждения и социални осигуровки	13	(1,164)	(1,644)
Разходи за амортизация		(76)	(62)
Разходи за материали	14	(73)	(69)
Други разходи	15	<u>(230)</u>	<u>(433)</u>
Общо разходи за дейността		<u>(513,046)</u>	<u>(368,390)</u>
Печалба от дейността		16,391	23,557
Приходи (разходи) от лихви, нетно	16	(135)	1,746
Положителни (отрицателни) курсови разлики, нетно		(106)	478
Разходи от операции с ценни книжа, нетно	17	-	(1,400)
Приходи от дивиденди	18	-	34
Други финансови разходи, нетно		<u>(133)</u>	<u>(212)</u>
Печалба преди облагане с данъци		16,017	24,203
Данък върху печалбата	19	<u>(3,299)</u>	<u>(6,364)</u>
Печалба за периода		<u>12,718</u>	<u>17,839</u>

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


Йордан Георгиев
Управител




Илиана Стойчева
Съставител

Одитор:




6 април 2005 година

04/04/05

(Бележките от 8 страница до 24 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ
към 31 декември 2004 и 2003 година

	31 декември 2004 хил.лв.	31 декември 2003 хил.лв.
Парични потоци от основна дейност		
Парични постъпления от търговски контрагенти	603,363	441,585
Парични плащания към търговски контрагенти	(588,629)	(408,988)
Парични потоци свързани с поемане на чуждо задължение	-	(67,560)
Парични плащания свързани с персонала, нетно	(1,211)	(1,720)
Парични плащания за лихви, комисионни и др., нетно	(419)	(248)
Парични плащания свързани с краткотрайни фин. активи	-	(21)
Парични потоци, получени от основна дейност	13,104	(36,952)
Платени данъци върху печалбата	(6)	(14)
Нетни парични потоци от основна дейност	13,098	(36,966)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на инвестиции	-	11,057
Плащания за закупуване на дълготрайни активи, нетно	(79)	(73)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(79)	10,984
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от банкови заеми	148,667	92,418
Изплащане на банкови заеми	(137,316)	(89,466)
Плащания към акционери, свързани с намаляване на основния капитал	(23,037)	-
Постъпления от лихви	18	1,419
Нетни парични потоци от финансова дейност	(11,668)	4,371
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и еквиваленти	1,351	(21,611)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	1,334	23,045
Изменения във валутните курсове	(13)	(100)
Парични средства и еквиваленти в края на периода (бел.7)	<u>2,672</u>	<u>1,334</u>

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

Йордан Георгиев
Управител



Илиана Стойчева
Съставител

Одитер:



6 април 2005 година

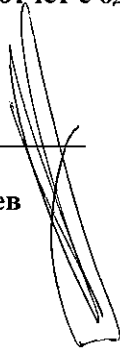
(Бележките от 8 страница до 24 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
към 31 декември 2004 и 2003 година

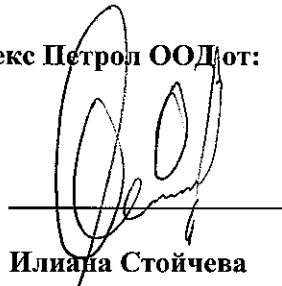
	Основен капитал	Натрупана печалба/ (загуба)	Общо капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2003 година	95,412	(31,590)	63,822
Финансов резултат за текущия период	-	17,839	17,839
Салдо на 31 декември 2003 година	95,412	(13,751)	81,661
Намаление на основния капитал	(85,412)	-	(85,412)
Финансов резултат за текущия период	-	12,718	12,718
Салдо на 31 декември 2004 година	<u>10,000</u>	<u>(1,033)</u>	<u>8,967</u>

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

Йордан Георгиев
Управител




Илиана Стойчева
Съставител



6 април 2005 година

Одитор:



07/04/05

(Бележките от 8 страница до 24 страница са неразделна част от този финансов отчет)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година***1. Правен статут**

Нафтeкс Петрол ООД (Дружеството), е дружество с ограничена отговорност регистрирано във Варна. През месец декември 2003 година, Дружеството е преобразувано от акционерно дружество в дружество с ограничена отговорност при условията на универсално правоприемство. Основен съдружник в Дружеството е Петрол АД.

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

Общият брой на персонала към 31 декември 2004 и 2003 година възлиза съответно на 62 и 61 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. От 1 януари 2003 година Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на 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 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.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството на Дружеството 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.

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 Международен счетоводен стандарт 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	2004 година	2003 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.

3.2. Стоки

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

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

3.3. Финансови инструменти

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година***3.3.1. Търговски и други вземания**

Краткосрочните вземания са представени по тяхната амортизирана стойност. На база на преглед на вземанията към края на периода се извършва преценка за наличие на индикации за обезценка или несъбираемост.

3.3.2. Парични средства и еквиваленти

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

3.3.3. Търговски и други задължения

Краткосрочните задължения са оценени по тяхната амортизирана стойност.

3.3.4. Заеми

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

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

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс предимно 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. Договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над ОЛП, респективно LIBOR/SOFIBOR. Ръководството счита, че 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

3.4. Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в баланса на Дружеството са представени приходи и разходи, които са предплатени през настоящия период, но се отнасят за следващия отчетен период – реклама, застраховки, абонаменти, наеми и други.

3.5. Данък върху печалбата

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

Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет.

Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (намаляеми) временни разлики. Временните разлики са разликите между отчетната стойност на един актив или пасив в баланса и неговата данъчна основа. Отсрочените 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:

	2004 година	2003 година
Корпоративен данък (данък печалба)	19.5%	23.5%

Приложимата данъчна ставка за 2005 година е 15%.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 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.

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

3.7. 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.

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 2003 година	57	312	21	10	400
Придобити	12	3	47	6	68
Изписани	(2)	(6)	-	-	(8)
Трансфери	-	68	(68)	-	-
Салдо на 31 декември 2004 година	67	377	-	16	460
Натрупана амортизация					
Салдо на 31 декември 2003 година	28	54	-	3	85
Начислена за периода	19	51	-	6	76
Изписана през периода	(1)	(1)	-	-	(2)
Салдо на 31 декември 2004 година	46	104	-	9	159
Преносна стойност на 31 декември 2003 година	29	258	21	7	315
Преносна стойност на 31 декември 2004 година	21	273	-	7	301

Към 31 декември 2004 година ръководството на Дружеството счита, че няма наличие на индикации за обезценка на дълготрайните активи.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

5. Стоки

Наличните стоки към 31 декември 2004 и 2003 година включват:

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Промислен газьол	3,589	142
Дизел и еуродизел	954	1,131
Котелно гориво	347	1,446
Бензин А92Н	273	172
Бензин А95Н	256	123
Екстракционен бензин	9	15
Масла и други стоки	<u>1,275</u>	<u>911</u>
Общо	<u>6,703</u>	<u>3,940</u>

6. Търговски и други вземания

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от търговски контрагенти	38,729	18,688
Вземания от свързани лица	16,726	72,158
Съдебни и присъдени вземания	25	25
Предоставени аванси	1	24
ДДС за възстановяване	-	907
Други краткосрочни вземания	782	210
Разходи за бъдещи периоди	<u>55</u>	<u>1,016</u>
Общо	<u>56,318</u>	<u>93,028</u>

Ръководството на Дружеството счита, че текущата стойност на търговските и други вземания съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2004 година.

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 20.

Като други краткосрочни вземания в баланса е представено вземане възникнало на основание договор за цесия, оценено по справедлива стойност в размер на 353 хил. лева (виж. също бел. 8), както и парични гаранции във връзка с провеждане на обществени поръчки.

Разходите за бъдещи периоди включват предплатени разходи за абонамент, реклама и други.

7. Парични средства и еквиваленти

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	2,667	1,329
Парични средства в брой	<u>5</u>	<u>5</u>
Общо	<u>2,672</u>	<u>1,334</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

8. Краткосрочни задължения

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Задължения към свързани лица	42,367	10,894
Задължения по получени банкови заеми	9,837	4,388
Получени аванси	2,546	2,065
Задължения към доставчици	1,762	2,825
Данъчни задължения	127	19
Задължения към персонала	52	81
Задължения към осигурителни организации	10	10
Други краткосрочни задължения	<u>353</u>	<u>-</u>
Общо	<u>57,054</u>	<u>20,282</u>

Като други краткосрочни задължения в баланса е представено задължение възникнало в съответствие с договор за цесия, оценено по справедлива стойност в размер на 353 хил. лева. Към датата на изготвяне на финансовият отчет това задължение е погасено (виж. също бел. 6).

Към датата на баланса Дружеството има задължение по два овърдрафтни банкови заема в размер на 9,837 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 20.

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

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Остатък в началото на периода	45	39
Начислени през периода	40	43
Ползвани през периода	<u>(38)</u>	<u>(37)</u>
Остатък в края на периода	<u>47</u>	<u>45</u>

Остатъкът в края на периода се състои от задължения към персонала в размер на 37 хил. лв. и задължения за социални осигуровки в размер на 10 хил. лв., представени по съответните статии на текущите задължения.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

8. Краткосрочни задължения (продължение)

Данъчните задължения на Дружеството са:

	31 декември 2004 хил.лв.	31 декември 2003 хил.лв.
Данък добавена стойност	125	-
Данък върху печалбата	-	4
Други данъци	<u>2</u>	<u>15</u>
Общо данъчни задължения	<u>127</u>	<u>19</u>

9. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност в размер на 10,000 хил. лв. и е разпределен в 1,000,000 дяла, всеки от които с номинална стойност 10 лв.

През месец декември 2003 година на извънредно Общо събрание на акционерите е взето решение за преобразуване на Нафтекс Петрол АД в дружество с ограничена отговорност и за намаляване на регистрирания капитал от 95,412 хил. лв. на 10,000 хил. лв. 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 в дейността на Дружеството, чрез освобождаване на средства и редуциране на прекомерно големия размер на капитала до действителните му потребности.

На 12 юли 2004 година с решение на Варненски окръжен съд регистрираният капитал е намален.

Към датата на настоящия финансов отчет съдружници в Дружеството са:

Съдружник	Дял от капитала %
Петрол АД	99,99 %
Митко Василев Събев	<u>0,01 %</u>
Общо:	<u>100 %</u>

10. Нетни приходи от продажби

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Приходи от продажба на петролни продукти	512,155	362,232
Приходи от продажба на услуги	15,665	27,846
Други приходи	<u>1,617</u>	<u>1,869</u>
Общо	<u>529,437</u>	<u>391,947</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

10. Нетни приходи от продажби (продължение)

Приходите от продажба на петролни продукти се състоят от:

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Дизел и евро дизел	346,068	231,010
Бензини	129,831	112,620
Масла, котелно гориво и други продукти	<u>36,256</u>	<u>18,602</u>
Общо	<u>512,155</u>	<u>362,232</u>

11. Балансова стойност на продадени активи

Балансовата стойност на продадените активи включва основно продадени стоки, както следва:

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Дизел и евро дизел	339,259	226,932
Бензини	126,972	109,520
Масла, котелно гориво и други продукти	<u>33,892</u>	<u>17,323</u>
Общо	<u>500,123</u>	<u>353,775</u>

Балансовата стойност на продадените през 2003 дълготрайни активи е в размер на 1 хил. лв.

12. Разходи за външни услуги

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за наеми на активи	7,643	7,245
Разходи за реклама	1,323	284
Транспортни разходи	1,128	601
Разходи за холдингова и административна такса	733	3,875
Търговски такси и комисионни	235	264
Разходи за комуникации	80	69
Други разходи	<u>238</u>	<u>68</u>
Общо	<u>11,380</u>	<u>12,406</u>

13. Разходи за възнаграждения и социални осигуровки

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за възнаграждения	852	1,264
Разходи за социални осигуровки	<u>312</u>	<u>380</u>
Общо	<u>1,164</u>	<u>1,644</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

14. Разходи за материали

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за канцеларски материали	39	36
Разходи за консумативи	24	3
Разходи за рекламни материали	<u>10</u>	<u>30</u>
Общо	<u>73</u>	<u>69</u>

15. Други разходи

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил. лв.	хил. лв.
Липси на активи	103	82
Разходи за данъци	48	139
Представителни разходи	23	98
Разходи за обезценка на активи	21	86
Разходи за командировки	16	12
Други разходи	<u>19</u>	<u>16</u>
Общо	<u>230</u>	<u>433</u>

16. Приходи (разходи) от лихви, нетно

	31 декември 2004	31 декември 2003
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за лихви по банкови и търговски заеми	(445)	(200)
Приходи от лихви по депозит	307	1,940
Приходи от лихви по разплащателни сметки	<u>3</u>	<u>6</u>
Общо	<u>(135)</u>	<u>1,746</u>

17. Разходи от операции с ценни книжа, нетно

Отчетените към 31 декември 2003 година разходи от операции с ценни книжа в размер на 1,431 хил. лв. представляват реализирана загуба от продажбата на контролен пакет акции в дъщерно дружество.

В резултат от борсова търговия с ценни книжа през 2003 година Дружеството е реализирало печалба в размер на 31 хил. лв.

18. Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди в размер на 34 хил. лв. представляват разпределен дивидент през 2003 година под формата на акции, отчетени по номинална стойност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

19. 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 19.5%.

Приложимата данъчна ставка за корпоративния данък за 2005 година е 15%.

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 Международен счетоводен стандарт 12 Данъци от печалбата, както следва:

	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2003 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	4
Изменение в отсрочените данъци	<u>3,299</u>	<u>6,360</u>
Общо разход за данък	<u>3,299</u>	<u>6,364</u>

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, като 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 печалба	16,017	24,203
Приложима данъчна ставка	19,5%	23,5%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	3,123	5,688
Корекция на данъчна загуба за пренасяне	159	-
Корекция на начално салдо на отсрочен данъчен актив в резултат на промяна в данъчна ставка	8	680
Данъчен ефект от постоянни разлики	<u>9</u>	<u>(4)</u>
Разход за данък	<u>3,299</u>	<u>6,364</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>20,6%</u>	<u>26,3%</u>

Ефективната данъчна ставка се изчислява като се раздели разхода за данък в отчета за приходи и разходи (който включва текущ и отсрочен разход за данък) на счетоводната печалба.

Данъчният ефект от постоянни разлики към 31 декември 2004 година, представлява непризнат за данъчни цели разход за над нормативни фири.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

19. 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 2004 хил. лв. Данъчен ефект	31 декември 2003 хил. лв. Временна разлика	31 декември 2003 хил. лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода				
Данъчна загуба за пренасяне	17,007	3,316	41,179	9,677
Провизии за неизползван отпуск на персонала	45	9	39	9
Обезценка на материални запаси	<u>6</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо салдо в началото на периода	17,058	3,326	41,218	9,686
Възникнали през периода				
Амортизации ДМА	76	15	62	15
Провизии за неизползван отпуск на персонала	40	8	43	9
Обезценка на материални запаси	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>1</u>
Общо възникнали през периода	116	23	111	25
Признати през периода				
Данъчна загуба за пренасяне	(16,059)	(3,131)	(24,172)	(5,681)
Корекция на данъчна загуба за пренасяне	(817)	(159)	-	-
Промяна данъчна ставка загуба	-	(6)	-	(680)
Промяна данъчна ставка отпуски	-	(2)	-	-
Амортизации ДМА	(76)	(15)	(62)	(15)
Провизии за неизползван отпуск на персонала	(38)	(8)	(37)	(9)
Обезценка на материални запаси	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо признати през периода	(16,996)	(3,322)	(24,271)	(6,385)
Салдо в края на периода				
Данъчна загуба за пренасяне	131	20	17,007	3,316
Провизии за неизползван отпуск на персонала	47	7	45	9
Обезценка на материални запаси	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>1</u>
Общо салдо в края на периода	<u>178</u>	<u>27</u>	<u>17,058</u>	<u>3,326</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

19. Данъчно облагане (продължение)

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.

Съгласно българското данъчно законодателство, Дружеството има право да пренася загуби от предходни години до 5 години от възникването им. Корекцията на отсрочения данъчен актив в размер на 159 хил. лева е в резултат на неизползвана за данъчни цели загуба от 1999 година в размер на 817 хил. лева.

20. 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
Транс Карт АД	дъщерно дружество на дружеството майка
Комуникация 2002 АД	дъщерно дружество на дружеството майка
Варна Бизнес Сървис ООД	дъщерно дружество на дружеството майка
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество на дружеството майка
ПФК Нафтекс 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

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

Относителният дял на сделките със свързани лица през отчетните периоди са както следва:

Свързани лица	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2004	2003	2004	2003
	% от	% от	% от	% от
	общите	общите	общите	общите
	приходи	приходи	разходи	разходи
Петрол АД	4.46	5.23	51.55	24.86
Петрол Холдинг АД	2.07	4.48	9.24	59.55
Интерхотел България ЕООД	0.03	0.04	0.03	0.03
ПФК Нафттекс АД	-	-	7.20	-
Петрол Транс Експрес ЕООД	-	-	6.56	1.77
Евробанк АД	-	-	0.80	0.41
Варна Бизнес Сървис ООД	-	-	0.68	0.01
Тема Нюз АД	-	-	0.55	-
Комуникация 2002 АД	-	-	0.05	0.28
Транскарт АД	-	-	0.01	-
Юрекс Консулт АД	-	-	-	0.05
Общо	<u>6.56</u>	<u>9.75</u>	<u>76.67</u>	<u>86.96</u>

Основен доставчик на Дружеството през 2004 и 2003 година е Петрол Холдинг АД с относителен дял в доставките на горива съответно 95% и 98%.

Към 31 декември 2004 и 2003 година неуредените разчети със свързаните 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	11,516	7	42,187	3,503
Петрол АД	5,202	72,150	30	7,252
Петрол Транс Експрес ЕООД	8	1	118	62
Комуникация 2002 АД	-	-	-	56
Евробанк АД	-	-	11	3
Варна Бизнес Сървис ООД	-	-	3	-
Възнаграждение надзорен съвет	-	-	18	18
Общо	<u>16,726</u>	<u>72,158</u>	<u>42,367</u>	<u>10,894</u>

21. Условни задължения и условни активи

Към 31 декември 2004 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 13,155 хил. лв., както и 108,350 хил. лв. 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 30,629 хил. лв., които служат за обезпечение на вземания от клиенти на разсрочено плащане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

22. Задбалансови активи

Във връзка със сключени договори за съхранение на горива в петролни бази, в които Дружеството оперира, към 31 декември 2004 година, стоките приети на отговорно пазене са 20,345 литра с пазарна стойност в размер на 20,570 хил. лева.

23. Събития след балансовата дата

23.1. От началото на месец февруари 2005 година, в резултат на преустановяване доставките на горива от основния доставчик, ръководството на Дружеството е взело решение за внос на горива с цел осигуряване на необходимите стоки за извършване на нормална търговската дейност. Към 1 април 2005 година, на основание на сключен договор, доставките са възстановени и вносът е прекратен.

23.2. На извънредно общо събрание на мажоритарния собственик на Дружеството, състояло се на 4 април 2005 година, е взето решение за увеличаване капитала на Нафтекс Петрол ООД чрез апортна вноска на земи, сгради, машини и съоръжения, други дълготрайни материални и нематериални активи, намиращи се в петролните бази, собственост на Петрол АД с балансова стойност към 31 декември 2004 година в размер на 61,127 хил. лв., като срещу тази непарична вноска Петрол АД придобие съответния на паричната оценка на апорта, дадена от вещите лица по реда на чл. 72, ал. 2 от Търговски закон, брой дялове от увеличението на капитала на Дружеството по номиналната им стойност от 10 лева за всеки един дял.

23.3. Съгласно договор от 21 март 2005 година Петрол АД е изкупило миноритарния дял от капитала на Дружеството. С решение от 6 април 2005 година на Варненски окръжен съд е вписано преобразуването на Дружеството в еднолично дружество с ограничена отговорност със собственик Петрол АД.