

ПФК НАФТЕКС АД

*ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*

31 декември 2004

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 ПФК Нафтекс АД

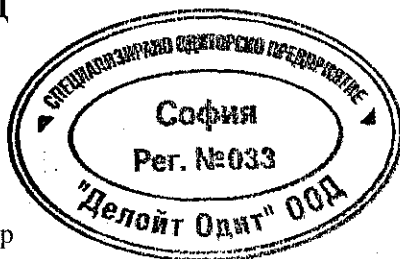
1. Ние извършихме одит на неконсолидирания счетоводен баланс на **ПФК Нафтекс АД** (Дружеството) към 31 декември 2004 година и на свързаните с него неконсолидирани отчети за приходите и разходите, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, приключваща на тази дата. Отговорността за изготвянето на този неконсолидиран финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит.
2. С изключение на посоченото в параграфи 3 и 5 по-долу, нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишният неконсолидиран финансов 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 съществените приблизителни счетоводни 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 6 и 21 към приложения неконсолидиран финансов отчет, Дружеството е представило в баланса си към 31 декември 2004 година като дългосрочен финансов актив инвестиция в асоциирано предприятие с балансова стойност 625 хил. лв., и вземане от това асоциирано предприятие, което не е обслужвано значителен период от време, с балансова стойност 949 хил. лв. Според нас, към 31 декември 2004 година съществуват индикации за евентуална обезценка на тази инвестиция и вземане. Дружеството не е начислило обезценки на тези активи до тяхната възстановима стойност в приложения неконсолидиран финансов отчет. Ние не получихме анализ или други независими доказателства от ръководството относно възстановимостта на вземането и инвестицията, поради което не сме в състояние да потвърдим достоверността на тяхната оценка и представяне във финансовия отчет.
4. Като част от краткосрочните вземания Дружеството е представило към 31 декември 2004 година предоставен аванс за доставка на транспортно средство на стойност 157 хил. лв. Дружеството не е придобило контрол върху транспортното средство и респективно не извлича икономически изгоди от този актив. Според нас, предоставеният аванс не отговаря на критериите за признаване за актив според Международните стандарти за финансово отчитане и следва да бъде обезценен.

- 5 Както е оповестено в бележка 22 към неконсолидирания финансов отчет, срещу Дружеството са заведени дела на обща стойност 1,303 хил. лв. Към 31 декември 2004 година Дружеството не е начислило провизия за потенциалните задължения, свързани с тези съдебни дела, поради което ние не бяхме в състояние да се убедим в достатъчна степен на сигурност, чрез други независими източници, доколко потенциалното задължение по тези съдебни дела е достоверно представено в баланса към 31 декември 2004 година.
- 6 В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени като необходими, в случай че ние бяхме в състояние да се убедим относно достоверното представяне на вземането и инвестицията в асоциирано дружество, както и представянето на потенциалното задължение във връзка със заведени срещу Дружеството съдебни дела, както е посочено в параграфи 3 и 5 по-горе, както и ефекта върху финансовия отчет в резултат на посоченото в параграф 4 по-горе, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2004 година, както и резултатите от неговата дейност, промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.
- 7 Без да изразяваме повече резерви, обръщаме внимание на следното:
- 7.1 В неконсолидирания финансов отчет на Дружеството, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2003 година, са представени разходи за възнаграждение на изпълнителен директор на стойност 492 хил. лв. Нашият одиторски доклад от 31 май 2004 година относно неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2003 година на Дружеството включва резерва, поради невъзможността да потвърдим доколко признатите разходи и задължения по отношение на този договор са валидни и достоверно представени.
- 7.2 Както е оповестено в бележка 20 към неконсолидирания финансов отчет относно приложимостта на принципа на действащо предприятие към 31 декември 2004 година краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи с 6,050 хил. лв., а натрупаните загуби са в размер на 11,088 хил. лв. Тези обстоятелства пораждаат несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД


Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



25 март 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 | 23,427 | 24,165 |
| Дълготрайни нематериални активи | 5 | 924 | 508 |
| Дългосрочни инвестиции | 6 | <u>630</u> | <u>630</u> |
| Общо дългосрочни активи | | 24,981 | 25,303 |
| Краткосрочни активи | | | |
| Материални запаси | 7 | 157 | 153 |
| Търговски и други вземания, нетно | 8 | 2,241 | 1,834 |
| Парични средства | 9 | <u>84</u> | <u>330</u> |
| Общо краткосрочни активи | | 2,482 | 2,317 |
| Краткосрочни пасиви | | | |
| Краткосрочни задължения | 10 | 8,532 | 8,122 |
| Приходи за бъдещи периоди | | <u>-</u> | <u>1,536</u> |
| Общо краткосрочни пасиви | | 8,532 | 9,658 |
| Нетни активи | | <u>18,931</u> | <u>17,962</u> |
| Капитал и резерви | | | |
| Основен капитал | 11 | 30,000 | 30,000 |
| Резерви | | 19 | 19 |
| Натрупани загуби | | <u>(11,088)</u> | <u>(12,057)</u> |
| Общо капитал и резерви | | <u>18,931</u> | <u>17,962</u> |

Този финансов отчет е одобрен от името на ПФК Нафтекс АД от:

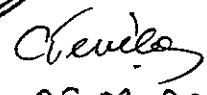

 Пламен Киряков
 Изпълнителен директор




 Антонин Константинов
 Финансов директор



25 март 2005 година

Одитор: 
 25.03.2005

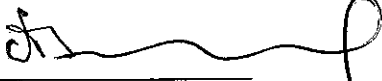
(Бележките от страница 11 до страница 25 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

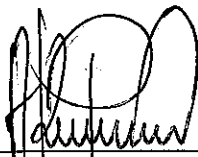
| | Бележка № | 31 декември 2004 хиЛ. лв. | 31 декември 2003 хиЛ. лв. |
|---|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Нетни приходи от продажби | 12 | <u>8,970</u> | <u>471</u> |
| Разходи за материали | 13 | 475 | 962 |
| Разходи за външни услуги | 14 | 1,302 | 1,540 |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки | 15 | 3,584 | 3,328 |
| Разходи за амортизация | 16 | 1,785 | 774 |
| Други разходи | 17 | <u>523</u> | <u>533</u> |
| Общо разходи за дейността | | 7,669 | 7,137 |
| Печалба/(загуба) от оперативната дейност | | 1,301 | (6,666) |
| Финансови разходи, нетно | 18 | <u>(332)</u> | <u>(331)</u> |
| Печалба/(загуба) преди облагане с данъци | | 969 | (6,997) |
| Разход за данък | 19 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Нетна печалба/(загуба) за периода | | <u>969</u> | <u>(6,997)</u> |

Този финансов отчет е одобрен от името на ПФК Нафтекс АД от:




Пламен Киряков
Изпълнителен директор

25 март 2005 година


Константинов
Финансов директор

Одитор: 
25.03.2005

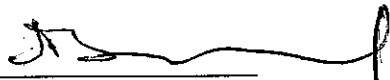
(Бележките от страница 11 до страница 25 са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

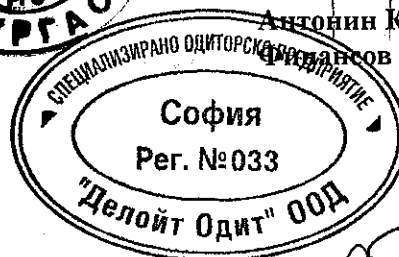
| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Парични потоци от основната дейност | | |
| Плащания към контрагенти | (3,494) | (8,058) |
| Плащания към персонал | (2,801) | (2,030) |
| Постъпления от контрагенти | 6,733 | 1,835 |
| Възстановен данък добавена стойност | <u>833</u> | <u>2,751</u> |
| Нетни парични потоци от основната дейност | 1,271 | (5,502) |
| Парични потоци от инвестиционната дейност | | |
| Плащания за придобиване на дългосрочни инвестиции | - | (630) |
| Плащания за закупуване на дълготрайни активи | <u>(1,545)</u> | <u>(195)</u> |
| Нетни парични потоци от инвестиционната дейност | (1,545) | (825) |
| Парични потоци от финансовата дейност | | |
| Постъпления от емисия на дялов капитал | - | 7,450 |
| Получени търговски заеми | 4,691 | 11,034 |
| Получени лихви | 107 | - |
| Изплатени търговски заеми | (4,766) | (11,991) |
| Изплатени лихви и комисионни | - | (30) |
| Други плащания от финансова дейност | <u>(4)</u> | <u>(4)</u> |
| Нетни парични потоци от финансовата дейност | 28 | 6,459 |
| Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода | (246) | 132 |
| Парични средства в началото на периода | 330 | 198 |
| Парични средства в края на периода (бел. 9) | <u>84</u> | <u>330</u> |

Този финансов отчет е одобрен от името на ПФК Нафтекс АД от:

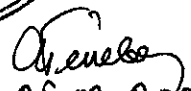

 Пламен Киряков
 Изпълнителен директор




 Антонин Константинов
 Финансов директор



25 март 2005 година

Одитор: 
 25.03.2005

(Бележките от страница 11 до страница 25 са неразделна част от този финансов отчет)

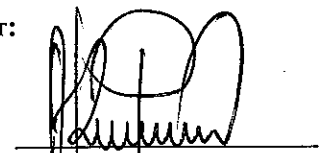
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

| | Основен капитал хил. лв. | Резерви хил. лв. | Печалба/ (загуба) хил. лв. | Общо хил. лв. |
|--|-----------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------|
| Салдо на 1 януари 2003 година | 50 | 19 | (4,743) | (4,674) |
| Корекция на фундаментални грешки (бел.2.5) | - | - | (317) | (317) |
| Преизчислено салдо на 1 януари 2003 година | 50 | 19 | (5,060) | (4,991) |
| Емисия на дялов капитал | 29,950 | - | - | 29,950 |
| Загуба за периода | - | - | (6,997) | (6,997) |
| Салдо на 31 декември 2003 година | 30,000 | 19 | (12,057) | 17,962 |
| Печалба за периода | - | - | 969 | 969 |
| Салдо на 31 декември 2004 година | <u>30,000</u> | <u>19</u> | <u>(11,088)</u> | <u>18,931</u> |

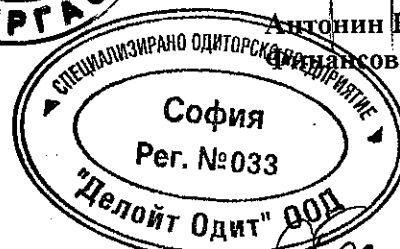
Този финансов отчет е одобрен от името на ПФК Нафтекс АД от:

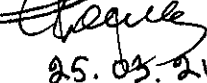

Пламен Киряков
Изпълнителен директор




Антонин Константинов

финансов директор



Одитор: 
25.03.2005

25 март 2005 година

(Бележките от страница 11 до страница 25 са неразделна част от този финансов отчет)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

1. Правен статут

ПФК Нафтекс АД (Дружеството), е регистрирано в гр. Бургас през 1999 година като професионален футболен клуб. Към 31 декември 2004 година акционери на Дружеството са Петрол Холдинг АД и физически лица (виж бел. 11).

Основната дейност на Дружеството е свързана с ръководство на представителен професионален футболен отбор, участието му в републиканските първенства, развитие на детско-юношеска школа и свързаните с тях администриране на футболни състезания, трансфер на състезатели в страната и чужбина, изграждане и стопанисване на спортни съоръжения и други.

Общият брой на персонала към 31 декември 2004 и 2003 година възлиза съответно на 84 и 99.

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 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 (хил. лв.).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година***2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки**

Приложението на МСФО изисква от ръководството на Дружеството 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.

2.5. Фундаментални грешки и сравнителни данни

При изготвяне на финансовия отчет към 31 декември 2003 година Дружеството открива значителни счетоводни грешки за предходни периоди, основно в резултат на двойно или некоректно осчетоводени суми, неправилно тълкуване на факти и неспазване на добрата счетоводна практика, които определя като фундаментални грешки според приложимия към момента Международен счетоводен стандарт 8 - Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика.

В съответствие с изискванията на този стандарт, Дружеството прилага препоръчителния подход за корекция на фундаментални грешки, според който фундаментални грешки, които се отнасят за предходни отчетни периоди се отчитат чрез корекция (преизчисление) на салдото на акумулираните печалби (загуби) в началото на отчетния период.

Нетният ефект от тези грешки е представен в началното салдо на непокритите към 1 януари 2003 година загуби и е в размер на 317 хил.лв.

2.6. Дъщерни и асоциирани предприятия

Дружеството притежава 100% от капитала на Медицински център за спортна медицина и рехабилитация Нафтекс ЕООД (МЦСМР Нафтекс ЕООД), дяловете на което закупува през 2003 година (виж също бел. 3.2 и 6). Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет, тъй като мажоритарният му собственик - Петрол Холдинг АД (виж бел.11) изготвя и публикува такива отчети. Поради този факт настоящият отчет не представлява консолидиран отчет по смисъла на Международен счетоводен стандарт 27 - Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия.

Дружеството притежава 49% от капитала ПФК Поморие АД, създадено през 2003 година. Дружеството не упражнява контрол върху финансовата и оперативна политика на ПФК Поморие АД и отчита тази инвестиция по себестойност в съответствие с Международен счетоводен стандарт 28 - Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия (виж също бел. 3.2 и 6).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

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

Дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от закупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалните загуби от обезценка. След първоначалното им оценяване, Дружеството е приело политиката да отчита дълготрайните активи в съответствие с препоръчителния подход на Международен счетоводен стандарт 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. 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.

Нематериалните дълготрайни активи включват състезателни права, програмни продукти и подобрения на наети чужди материални дълготрайни активи. Състезателните права са правата, които Дружеството притежава по отношение на футболисти, които са длъжни да извършват тренировъчна и спортно-състезателна дейност от името на Дружеството. Състезателните права се отчитат по цена на придобиване, която включва платените трансферни суми и агентски комисионни за привличане на съответните футболисти и се амортизират според срока, за който Дружеството притежава правата на тези футболисти. В края на всеки отчетен период след преглед на всеки индивидуален договор състезателните права се обезценяват в случай че ръководството не очаква бъдещи икономически изгоди от тях.

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

| Амортизационни норми | 2004 година | 2003 година |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Сгради | 4% | 4% |
| Машини, съоръжения и оборудване | 4% - 20% | 4% - 20% |
| Транспортни средства | 25% | 25% |
| Стопански инвентар и други дълготрайни активи | 15% | 15% |
| Програмни продукти и други нематериални активи | 15% | 15% |
| Състезателни права | съгласно срока на договора | съгласно срока на договора |

За новопридобитите активи амортизации се начисляват от месеца, следващ месеца на придобиването и/или въвеждането им в употреба.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

3.2. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества са оценени по себестойност, коригирана с евентуална загуба от обезценка, в съответствие с изискванията на Международен счетоводен стандарт - 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия и Международен счетоводен стандарт 28 – Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси 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, материалните запаси се оценяват по метода среднопретеглена цена.

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 наличие на индикации за обезценка или 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

Заемите първоначално се записват по получените парични потоци. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година***3.4.5. Оценка и управление на риска****Лихвен риск**

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск са предимно получените търговски заеми. Тъй като договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над основния лихвен процент, ръководството на Дружеството счита, че Дружеството не е изложено на съществен лихвен риск в резултат на колебанията на лихвените нива.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

3.5. Разходи и приходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди в баланса на Дружеството са представени разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят за следващи отчетни периоди.

3.6. Данък върху печалбата

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

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

3.6. Данък върху печалбата (продължение)

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 | 19.5% | 23.5% |

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

3.7. Признаване на приходи и разходи

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

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 материални активи

| | Земни и сгради | Машини и съоръ- жения | Трансп. сред- ства | Други ДМА | Разходи за прид. на ДМА | Общо ДМА |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------|-------------------------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Отчетна стойност | | | | | | |
| Салдо на 31 декември 2003 | | | | | | |
| година | 14,268 | 9,483 | 205 | 145 | 723 | 24,824 |
| Придобити | 12 | 15 | - | 64 | 647 | 738 |
| Излезли | - | - | - | (2) | - | (2) |
| Трансфери | 626 | 744 | - | - | (1,370) | - |
| Салдо на 31 декември 2004 | | | | | | |
| година | 14,906 | 10,242 | 205 | 207 | - | 25,560 |
| Натрупана амортизация | | | | | | |
| Салдо на 31 декември 2003 | | | | | | |
| година | 208 | 403 | 17 | 31 | - | 659 |
| Начислена за периода | 445 | 943 | 51 | 35 | - | 1,474 |
| Салдо на 31 декември 2004 | | | | | | |
| година | 653 | 1,346 | 68 | 66 | - | 2,133 |
| Преносна стойност на | | | | | | |
| 31 декември 2003 година | <u>14,060</u> | <u>9,080</u> | <u>188</u> | <u>114</u> | <u>723</u> | <u>24,165</u> |
| Преносна стойност на | | | | | | |
| 31 декември 2004 година | <u>14,253</u> | <u>8,896</u> | <u>137</u> | <u>141</u> | <u>-</u> | <u>23,427</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

4. Дълготрайни материални активи (продължение)

През 2004 година Дружеството е придобило и въвело в експлоатация южни ротонди, външен паркинг на стадиона и други обекти, отчитани до момента като разходи за придобиване на дълготрайни материални активи, както и нов видеоекран.

5. Дълготрайни нематериални активи

| | Състезателни права хил. лв. | Прогр. прод. хил. лв. | Други ДНА хил. лв. | Общо ДНА хил. лв. |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Отчетна стойност | | | | |
| Салдо на 31 декември 2003 година | 457 | 8 | 254 | 719 |
| Придобити | 828 | - | - | 828 |
| Излезли | (200) | - | - | (200) |
| Салдо на 31 декември 2004 година | 1,085 | 8 | 254 | 1,347 |
| Натрупана амортизация | | | | |
| Салдо на 31 декември 2003 година | 172 | 2 | 37 | 211 |
| Начислена за периода | 272 | 1 | 38 | 311 |
| Изписана през периода | (99) | - | - | (99) |
| Салдо на 31 декември 2004 година | 345 | 3 | 75 | 423 |
| Преносна стойност на 31 декември 2003 година | <u>285</u> | <u>6</u> | <u>217</u> | <u>508</u> |
| Преносна стойност на 31 декември 2004 година | <u>740</u> | <u>5</u> | <u>179</u> | <u>924</u> |

Другите нематериални дълготрайни активи включват основно подобрения на наети дълготрайни активи, собственост на трети лица.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

6. Дългосрочни инвестиции

| | Дял в капитала % | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|--------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| ПФК Поморие АД | 49% | 625 | 625 |
| МЦСМР Нафтекс ЕООД | 100% | <u>5</u> | <u>5</u> |
| Общо | | <u>630</u> | <u>630</u> |

7. Материални запаси

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Материали | 142 | 144 |
| Стоки | <u>15</u> | <u>9</u> |
| Общо | <u>157</u> | <u>153</u> |

Наличните към 31 декември 2004 и 2003 година материали представляват закупени резервни седалки за трибуните на стадиона.

8. Търговски и други вземания, нетно

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Вземания от свързани лица | 1,905 | 617 |
| Предоставени аванси | 157 | 157 |
| Съдебни вземания, нетно | 77 | 77 |
| Данъци за възстановяване | 24 | 597 |
| Разходи за бъдещи периоди | 2 | 352 |
| Други вземания, нетно | <u>76</u> | <u>34</u> |
| Общо | <u>2,241</u> | <u>1,834</u> |

Вземанията от свързани лица са оповестени в бел. 20.

През 2001 година Дружеството е завело съдебно дело срещу юридическо лице във връзка с вземане по предоставен заем. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, делото е решено в полза на Дружеството и е издаден изпълнителен лист от апелативен съд гр. Пловдив. Отчитайки пазарната стойност на обезпечението по това вземане, както и несигурността по отношение изхода на делото към 31 декември 2003 година ръководството на Дружеството е извършило обезценка на вземането към тази дата в размер на 77 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

9. Парични средства

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Парични средства в брой | 49 | 10 |
| Парични средства по банкови сметки | <u>35</u> | <u>320</u> |
| Общо | <u>84</u> | <u>330</u> |

10. Краткосрочни задължения

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Търговски задължения към свързани лица | 7,783 | 7,818 |
| <i>В т.ч. получени заеми</i> | <i>6,816</i> | <i>7,116</i> |
| Данъчни задължения | 290 | 182 |
| Задължения към персонала | 286 | 68 |
| Задължения към доставчици | 150 | 54 |
| Задължения към осигурителни предприятия | 20 | - |
| Други краткосрочни задължения | <u>3</u> | <u>-</u> |
| Общо | <u>8,532</u> | <u>8,122</u> |

Задълженията към свързани лица са оповестени в бел. 21.

Дружеството начислява провизии за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с Международен счетоводен стандарт 19 - Доходи на персонала. Движението на тези провизии е следното:

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Остатък в началото на периода | 41 | 64 |
| Начислени през периода | 37 | 37 |
| Ползвани през периода | <u>(31)</u> | <u>(60)</u> |
| Остатък в края на периода | <u>47</u> | <u>41</u> |

Остатъкът на провизиите към 31 декември 2004 година е представен в баланса заедно с другите задължения към персонала.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

11. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация и пререгистрация. Към 31 декември 2004 година внесенят напълно основен капитал е в размер на 30,000 хил. лв. и разпределен в 3,000,000 броя акции с номинална стойност 10 лева всяка.

Акционерната структура на Дружеството е, както следва:

| | 31 декември 2004 | 31 декември 2003 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Петрол Холдинг АД | 99.85% | 99.85% |
| Физически лица | <u>0.15%</u> | <u>0.15%</u> |
| Общо | <u>100.00%</u> | <u>100.00%</u> |

12. Нетни приходи от продажби

| | 31 декември 2004 | 31 декември 2003 |
|--|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от реклама | 7,589 | 233 |
| Приходи от трансфер на състезателни права | 981 | 180 |
| Приходи от организиране на спортни мероприятия | 57 | 12 |
| Приходи от наеми | 38 | = |
| Приходи от финансиране | 28 | = |
| Приходи от продажба на стоки | 25 | 23 |
| Получени компенсационни суми | 15 | = |
| Други приходи | <u>237</u> | <u>23</u> |
| Общо | <u>8,970</u> | <u>471</u> |

Другите приходи се състоят от възстановен данък върху добавената стойност в резултат на спечелено съдебно дело.

13. Разходи за материали

| | 31 декември 2004 | 31 декември 2003 |
|--|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Разходи за храна, медикаменти и екипировка | 192 | 445 |
| Разходи за поддръжка на стадион Нафтекс | 141 | 375 |
| Разходи за ел. енергия, вода и отопление | 77 | 74 |
| Разходи за горива и смазочни материали | 44 | 43 |
| Други разходи | <u>21</u> | <u>25</u> |
| Общо | <u>475</u> | <u>962</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. |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Подготвителни лагери | 328 | 291 |
| Ремонт и поддръжка на активи | 135 | 545 |
| Възнаграждения по граждански договори | 151 | 149 |
| Разходи за наеми | 116 | 115 |
| Разходи за консултации и комисионни | 134 | 91 |
| Охрана, реклама, застраховки | 95 | 83 |
| Транспортни разходи | 46 | 44 |
| Разходи за комуникации | 75 | 42 |
| Други разходи | <u>222</u> | <u>180</u> |
| Общо | <u>1,302</u> | <u>1,540</u> |

Разходите за подготвителни лагери са включени в разходите за външни услуги с цел по-точно представяне като съответните суми за предходния отчетен период са рекласифицирани.

15. Разходи за възнаграждения и социални осигуровки

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Разходи за възнаграждения | 3,283 | 3,110 |
| Разходи за социални осигуровки и надбавки | <u>301</u> | <u>218</u> |
| Общо | <u>3,584</u> | <u>3,328</u> |

16. Разходи за амортизации

| | 31 декември 2004 хил.лв. | 31 декември 2003 хил.лв. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Разходи за амортизации на материални активи | 1,474 | 597 |
| Разходи за амортизации на нематериални активи | <u>311</u> | <u>177</u> |
| Общо | <u>1,785</u> | <u>774</u> |

17. Други разходи

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Начислени данъци | 159 | 193 |
| Разходи за командировки | 102 | 57 |
| Неамортизирана част от състезателни права | 100 | 111 |
| Обезценка и отписване на активи | - | 77 |
| Изплатени компенсационни суми | 68 | 31 |
| Глоби и неустойки | 40 | 39 |
| Отчетна стойност на продадените стоки | 12 | 21 |
| Други разходи | <u>42</u> | <u>4</u> |
| Общо | <u>523</u> | <u>533</u> |

Финансов отчет към 31 декември 2004 и 2003 година

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

18. Финансови разходи, нетно

| | 31 декември 2004 хил. лв. | 31 декември 2003 хил. лв. |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Разходи за лихви | 543 | 354 |
| Приходи от лихви | (222) | (24) |
| Отрицателни (положителни) курсови разлики, нетно | 4 | (1) |
| Други финансови разходи, нетно | <u>7</u> | <u>2</u> |
| Общо | <u>332</u> | <u>331</u> |

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%.

Дружеството приключва 2003 година с данъчна загуба, поради което не дължи корпоративен данък. През 2004 година Дружеството ползва данъчна преференция, като пренася данъчна загуба, възникнала в предходни отчетни периоди в размер на 923 хил. лв., с данъчен ефект 180 хил. лв. върху която не е бил признат данъчен актив в съответствие с решение на неговото ръководство.

Към 31 декември 2004 година ръководството на Дружеството е взело решение да не признава данъчни активи върху данъчната загуба възникнала в предходни периоди, тъй като няма сигурност, че в обозримо бъдеще ще реализира достатъчно облагаеми печалби, срещу които да приспада формираните данъчни загуби. В следствие на това не е признат данъчен актив върху загуби с общ размер 10,571 хил. лв. и данъчен ефект по приложима данъчна ставка за 2005 година в размер на 1,586 хил. лв.

20. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година е изготвен на база на принципа за действащо предприятие. Въпреки че краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи към 31 декември 2004 и 2003 година съответно с 6,050 и 7,341 хил.лв., ръководството на Дружеството е уверено че ще поддържа нормална дейност в бъдеще чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от своите собственици, в случай на необходимост.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През отчетните периоди са осъществявани сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

| | |
|---------------------------------|---|
| Петрол Холдинг АД | мажоритарен собственик |
| МЦСМР Нафтекс ЕООД | дъщерно дружество |
| ПФК Поморие АД | асоциирано дружество |
| Евробанк АД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Бутилираща компания Извор АД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Интерхотел България Бургас ЕООД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Транс Карт АД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Нафтекс Секюрити ЕАД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Петрол АД | дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД |
| Комуникация 2002 АД | асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД |
| Нафтекс Петрол ООД | дъщерно дружество на Петрол АД |
| Петрол Транс Експрес ЕООД | дъщерно дружество на Петрол АД |

Осъществените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на услуги;
- получаване на парични заеми;
- доставка на материали;
- наеми;
- покупка и продажба на дълготрайни материални активи и горива;
- рекламни услуги.

Обемите на реализираните сделки със свързани лица към 31 декември 2004 и 2003 година са, както следва:

| Свързано лице | 2004 | 2004 | 2003 | 2003 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. Приходи | хил. лв. Разходи | хил. лв. Приходи | хил. лв. Разходи |
| Петрол Холдинг АД | 71.1% | 6.6% | 42.8% | 7.7% |
| Нафтекс Петрол ООД | 10.9% | - | - | - |
| Петрол АД | - | 0.5% | - | 0.5% |
| МЦСМР Нафтекс ЕООД | - | 1.9% | - | 2.1% |
| Интерхотел България Бургас ЕООД | - | 1.6% | - | - |
| Нафтекс Секюрити ЕАД | - | 0.5% | - | - |
| Бутилираща компания Извор АД | - | 0.1% | - | - |
| ПФК Поморие АД | 1.2% | 0.2% | 6.2% | - |
| Общо | <u>83.2%</u> | <u>11.4%</u> | <u>49.0%</u> | <u>10.3%</u> |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

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

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 | 908 | 11 | 7,510 | 7,182 |
| ПФК Поморие АД | 949 | 562 | 20 | 619 |
| МЦСМР Нафтекс ЕООД | - | - | 10 | 10 |
| Петрол АД | - | - | 11 | 6 |
| Евробанк АД | - | - | 221 | - |
| Бутилираща компания Извор АД | - | - | 4 | - |
| Комуникация 2002 АД | - | - | 3 | - |
| Интерхотел България Бургас ЕООД | - | - | 3 | 1 |
| Петрол Транс Експрес ЕООД | - | - | 1 | - |
| Физически лица | <u>48</u> | <u>44</u> | - | - |
| Общо | <u>1,905</u> | <u>617</u> | <u>7,783</u> | <u>7,818</u> |

Вземането на Дружеството от ПФК Поморие е формирано основно от предоставен кредит във връзка със започналото строителство на SPA хотел и спортен комплекс в град Поморие, което ще приключи в началото на 2006 година. Ръководството на Дружеството е уверено, че SPA хотел Поморие ще генерира парични потоци и печалби на Дружеството след пускането му в експлоатация

22. Потенциални задължения

През 2004 година срещу Дружеството има заведени граждански дела, с общ размер на предявените претенции 1,303 хил. лв. Ръководството на Дружеството прогнозира благоприятен изход на съдебните дела, поради което не са начислени провизии за предстоящи разходи.