

ПФК НАФТЕКС АД

***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***

31 декември 2005

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>ОДИТОРСКИ ДОКЛАД.....</i>	<i>3 СТР.</i>
<i>ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА</i>	<i>7 СТР.</i>
<i>БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....</i>	<i>12 СТР.</i>

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 2005 г. и на свързаните с него отчети за доходите, 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 от 3 до 6 по-долу, нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко неконсолидираният финансов отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствата, подкрепящи сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и значимите приблизителни счетоводни оценки, направени от ръководството, както и преценка на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.
3. Както е оповестено в бележка 24 към приложения финансов отчет, срещу Дружеството са заведени дела на обща стойност 1,173 хил. лв. В допълнение във финансовия отчет към 31 декември 2005 г. са представени съдебни и присъдени вземания, представляващи платени хонорари на адвокати и съдебни такси във връзка с тези дела на обща стойност 75 хил. лв. Към датата на издаването на настоящия одиторски доклад текал процедури по обжалване и изходът и отражението на делата върху финансовия отчет на Дружеството не могат да бъдат надлежно оценени, поради което Дружеството не е начислило провизии за евентуални бъдещи загуби по тези дела и обезценки по вземания за хонорари на адвокати и съдебни такси. Поради това, ние не бяхме в състояние да се убедим чрез други независими източници, дали потенциалните задължения и вземанията са достоверно представени и оценени в баланса към 31 декември 2005 г.

4. Както е оповестено в бележка 5 към приложения финансов отчет, през 2005 г. Дружеството е признало приходи по договор за реклама със свързано лице - Контролиращото дружество, в размер на 11,600 хил. лв. Ние не бяхме в състояние да се убедим доколко условията по този договор отговарят на условията по подобни рекламни сделки във връзка със сходни спортни събития в България, тъй като липсва публична информация. Поради това, не сме в състояние да потвърдим доколко отчетените приходи от реклама и свързаните с това ефекти и оповестявания са достоверно представени във финансовия отчет.
5. Към 31 декември 2005 г. Дружеството е представило в баланса си необезпечено вземане от свързано лице с балансова стойност в размер на 3,457 хил. лв., включващо вземания по лихви в размер на 668 хил. лв. Съществуват индикации за обезценка на това вземане. Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството не е оценило и отчетело такава обезценка. Поради ограничената информация, ние не сме в състояние да потвърдим възстановимата стойност на това вземане към датата на баланса.
6. Към 31 декември 2005 г. Дружеството е представило в баланса си вземания с балансова стойност в размер на 151 хил. лв. Съществуват индикации за обезценка на тези вземания. Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството не е оценило и отчетело такава обезценка. Поради ограничената информация, ние не сме в състояние да потвърдим възстановимата стойност на тези вземания към датата на баланса.
7. Както е посочено в бележка 14 към приложения финансов отчет, към 31 декември 2005 г. Дружеството притежава дълготрайни материални активи с балансова стойност 21,858 хил. лв., които са основни активи за осъществяване на дейността на предприятието. Финансовите резултати и паричните потоци от основна дейност за текущата и предходна години, извън приходите по приключил основен договор за реклама, показват индикации за обезценка на тези активи. Дружеството не е оценило и отчетело обезценка на активите съгласно изискванията на МСС 36 Обезценка на активи.
8. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на възможния ефект от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени като необходими в резултат на оповестеното в параграфи от 3 до 6 по-горе, както и на ефектите върху финансовия отчет от посоченото в параграф 7 по-горе, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2005 г., 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 за 2005 г., приети от Комисията на Европейския съюз.
9. Без да изразяваме повече резерви, обръщаме внимание на:
 - 9.1. Както е оповестено в бележка 23 към приложения финансов отчет, Дружеството е отчетело вземане от Контролиращото дружество в размер на 7,261 хил. лв. към 31 декември 2005 г. Според договорените условия, това вземане не е обезпечено с активи на Контролиращото дружество и за него е договорена лихва. Към датата на баланса стойността на вземането представлява съществена част от нетните активи на Дружеството.
 - 9.2. Дружеството има сключен основен договор за реклама със свързано лице - Контролиращото дружество, приходите от който представляват съществена част от приходите на Дружеството, оповестени в бележка 5 към финансовия отчет. Към датата на изготвяне на приложения финансов отчет срокът на този договор е изтекъл и Дружеството няма сключен нов подобен договор за реклама за 2006 г.

- 9.3. Както е оповестено в бележка 16 към приложения финансов отчет, през 2005 г. Дружеството е продало участието си в свързано лице. Балансовата стойност на тази инвестиция, в размер на 625 хил. лв. към 31 декември 2004 г., е била включена като резерва относно възстановимата му стойност в нашия одиторски доклад от 25 март 2005. В допълнение тази резерва включва и вземане от това свързано лице към 31 декември 2004 г. в размер на 949 хил. лв., което към 31 декември 2005 г. е в размер на 3,457 хил. лв. (виж параграф 5 от настоящия одиторски доклад).
- 9.4. Оповестения избор на ръководството за приложената обща рамка за финансова отчетност в точка 2.1. от пояснителните бележки към приложения неконсолидиран финансов отчет.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

Стефан
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



21 април 2006
София

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	Бележка №	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Приходи от продажби	5	11,783	8,705
Други приходи	6	532	265
Разходи за материали	7	380	475
Разходи за външни услуги	8	1,478	1,302
Разходи за персонала	9	2,383	3,584
Разходи за амортизация	10	1,790	1,785
Други разходи	11	<u>672</u>	<u>523</u>
Общо разходи за дейността		6,703	7,669
Финансови приходи	12	10,133	222
Финансови разходи	12	<u>(402)</u>	<u>(554)</u>
Финансови приходи/(разходи), нетно		9,731	(332)
Печалба преди облагане с данъци		15,343	969
Разход за данък	13	<u>(701)</u>	<u>-</u>
Нетна печалба за периода		<u>14,642</u>	<u>969</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на ПФК Нафтекс АД от:


 Пламен Киряков
 Изпълнителен директор

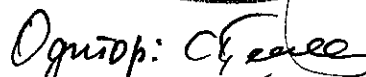



 Антонина Константинова
 Финансов директор



30 март 2006 година

(Бележките от страница 12 до страница 33 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

Одитор: 
 21/04/06

БАЛАНС
към 31 декември 2005 година

	Бележка №	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи	14	21,943	23,427
Дълготрайни нематериални активи	15	280	924
Дългосрочни инвестиции	16	5	630
Отсрочени данъчни активи	13	<u>62</u>	<u>-</u>
Общо дългосрочни активи		22,290	24,981
Краткосрочни активи			
Материални запаси	17	139	157
Търговски и други вземания	18	11,664	2,241
Парични средства и еквиваленти	19	<u>1,492</u>	<u>84</u>
Общо краткосрочни активи		<u>13,295</u>	<u>2,482</u>
Общо активи		<u>35,585</u>	<u>27,463</u>
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	20	1,249	8,532
Текущи данъци върху доходите	21	<u>763</u>	<u>-</u>
Общо краткосрочни задължения		2,012	8,532
Нетни краткосрочни активи		<u>11,283</u>	<u>(6,050)</u>
Нетни активи		<u>33,573</u>	<u>18,931</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	22	30,000	30,000
Общи резерви		19	19
Натрупана печалба/(загуба)		<u>3,554</u>	<u>(11,088)</u>
Общо капитал и резерви		<u>33,573</u>	<u>18,931</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на ПФК Нафтекс АД от:

Пламен Киряков
Изпълнителен директор



Антонин Константинов
Финансов директор



30 март 2006 година

Одитор: Свешев
21/04/06

(Бележките от страница 12 до страница 33 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2005

	Основен капитал	Резерви	Натрупана печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2004 година	30,000	19	(12,057)	17,962
Текущ финансов резултат	-	-	969	969
Общо приходи признати 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>
Текущ финансов резултат	-	-	14,642	14,642
Общо приходи признати за периода	-	-	14,642	14,642
Салдо на 31 декември 2005 година	<u>30,000</u>	<u>19</u>	<u>3,554</u>	<u>33,573</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на ПФК Нафтекс АД от:

Пламен Киряков
Изпълнителен директор



Антоний Константинов
Финансов директор



30 март 2006 година

(Бележките от страница 12 до страница 33 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

Одитор: С. Белив
21/04/06

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	17,763	6,733
Плащания към контрагенти	(3,277)	(3,494)
Плащания, свързани с персонала	(2,542)	(2,801)
Платен /(възстановен) данък добавена стойност	(2,717)	833
Парични потоци от операции с деривативи, нетно	<u>9,755</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	18,982	1,271
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Постъпления от продажба на инвестиции	625	-
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(94)	(1,545)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	744	-
Предоставени заеми и депозити	(23,705)	(938)
Възстановени заеми и депозити	12,820	-
Получени лихви	<u>1</u>	<u>107</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(9,609)	(2,376)
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми и депозити	12,194	4,691
Изплатени заеми и депозити	(19,226)	(3,828)
Изплатени лихви и комисионни	(1,067)	-
Други плащания от финансова дейност	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(8,101)	859
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през периода	1,272	(246)
Парични средства в началото на периода	84	330
Изменения във валутни курсове	<u>136</u>	<u>-</u>
Парични средства в края на периода (виж също бележка 19)	<u>1,492</u>	<u>84</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на ПФК Нафтекс АД от:

Пламен Киряков
Изпълнителен директор



Антонин Константинов
Финансов директор



30 март 2006 година

(Бележките от страница 12 до страница 33 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

Одитор: С. Селив
21/04/06

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**1. Правен статут**

ПФК Нафтекс АД (Дружеството), е регистрирано в гр. Бургас през 1999 година като професионален футболен клуб. Към 31 декември 2005 година акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД и физически лица (виж също бележка 22).

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.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 30 март 2006 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. База за изготвяне**

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и тълкуванията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО.

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО, издание за 2005 година на Борда за международни счетоводни стандарти (БМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и тълкуванията към тях, в сила от 1 януари 2005 година и имащи отношение към извършваната от него дейност.

Българският закон за счетоводството изисква прилагането на МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз, които следва: да имат официален превод на български език, да бъдат приети от Министерския съвет на Република България и да бъдат обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на настоящите финансови отчети единственото официално издание на български език, прието с Постановление на Министерския съвет №21/4 февруари 2003 година (Постановлението) и обнародвано в брой 13 на ДВ от същата година, е изданието на основните МСС от 2002 година. Ръководството на Дружеството счита, че прилагането на МСФО, в сила за 2005 година (оригинално издание на английски език от 2005 година), е подходящо при тези обстоятелства и че на потребителите на финансовите отчети се предоставя полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството поради което е избрало да приложи тази база за съставяне на настоящите финансови отчети.

Ръководството не е установило разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в отчета за доходите така, както са отчетени в настоящите финансови отчети и както биха били отчетени на база изданието на МСС от 2002 година съгласно Постановлението. В допълнение прилагането на измененията в МСФО не е довело до съществени промени във възприетата от Дружеството счетоводна политика. Ефектите от промените се ограничават предимно до включване на някои допълнителни или промяна на съществуващи оповестявания във финансовите отчети.

Настоящите финансови отчети представляват индивидуални финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

2.2. Отчетна валута и валута на финансовите отчети

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. Това е валутата, възприета като официална, в основната икономическа среда, в която Дружеството оперира. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. 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 уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за доходите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2005 и 2004 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар за периодите, за които са съставени настоящите финансови отчети, е както следва:

31 декември 2005 година	1 USD = 1.65790 лв.
31 декември 2004 година	1 USD = 1.43589 лв.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

2.5. Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са онези предприятия, които се контролират от Дружеството. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество с оглед извличането на изгоди от дейността му.

2.6. Асоциирани дружества

Асоциирани дружества са онези предприятия, върху които Дружеството упражнява значително влияние. Значително влияние е правото на участие при вземане на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**2.7. Рекласификации**

През текущия период Дружеството е възприело да рекласифицира някои от разходите при представянето им в отчета за доходите, както и някои от паричните потоци при представянето им в отчета за паричните потоци. Ръководството е убедено, че възприетите промени ще доведат до подобряване на представянето във финансовите отчети на Дружеството. С цел постигане на съпоставимост информацията за предходната година за съответните пера е рекласифицирана.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за доходите**3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи**

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават и първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване дълготрайните материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2.).

Когато в дълготрайните материални активи се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през 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.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейния метод.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2005 година	2004 година
Сгради	25 години	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	5-25 години	5-25 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Стопански инвентар и други дълготрайни активи	7 години	7 години
Програмни продукти и други нематериални активи	7 години	7 години
Състезателни права	съгласно срока на договора	съгласно срока на договора

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от: датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Дълготрайни активи държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, произведенията на изкуството, разходи за придобиване на дълготрайни материални активи и напълно амортизираните активи.

3.2. Обезценка на дълготрайни материални, нематериални активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват признаци за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи. В случай, че се установи, че такива признаци съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, към който активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба.

Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загуба от обезценка, балансовата стойност на актива (или на обекта генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-голяма от балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в отчета за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването на загубата от обезценка се отразява като увеличение на преоценъчния резерв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

3.3. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по метода средно претеглена цена

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

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

При първоначалното им признаване финансовите активи/пасиви се оценяват по справедлива стойност. Разходите по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи/пасиви се включват в тяхната стойност, освен когато финансовите активи/пасиви се отчитат по справедлива стойност през отчета за доходите.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи/пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите; активи, разполагаеми за продажба; предоставени заеми и други търговски вземания; и други финансови пасиви (различни от тези, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите). Класифицирането в съответната група зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор.

3.4.1. Финансови активи/пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите

Финансовите инструменти от тази категория са придобити с цел продажба. В тази категория Дружеството включва деривативните си инструменти, които представляват сключени опционни и фючърсни контракти чрез посредник – българска банка на американска (NYMEX) и английска (ICE) борси, освен ако не се използват за хеджиране.

След първоначалното им признаване финансовите активи, отчитани по справедлива цена през отчета за доходите, се оценяват по справедлива цена към дата на изготвянето на финансовите отчети като всяка реализирана или нереализирана разлика до тази стойност се признава в отчета за доходите в периода, в който възниква.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

3.4.2. Инвестиции, разполагаеми за продажба

Инвестициите, разполагаеми за продажба са недеривативни финансови инструменти, некласифицирани в предходните категории. В баланса на Дружеството те са представени като дългосрочни инвестиции и краткосрочни финансови активи и включват инвестиции в дъщерни, асоциирани дружества и миноритарни участия.

В съответствие с изискванията на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани дружества Дружеството е възприело да отчита инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия като прилага МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

Според намеренията и възможностите на Ръководството да реализира финансовите активи, разполагаеми за продажба, съответно в дългосрочен план или в рамките на едногодишен период, в баланса на Дружеството тези активи се посочват като дългосрочни инвестиции или краткосрочни финансови активи.

След първоначалното им признаване финансовите активи, разполагаеми за продажба се оценяват по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовите отчети като всяка разлика до тази стойност се признава в капитала. При последваща продажба или обезценка на финансови активи, разполагаеми за продажба, акумулираните разлики от корекциите до справедлива стойност се признават в отчета за доходите като приход/разход от операции с финансови инструменти.

Справедливата цена на финансовите активи, за които съществува борсова цена на активен пазар се определя на база на борсовите котировки, валидни към датата на изготвяне на финансовите отчети. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

3.4.3. Търговски и други вземания, нетно

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане и не са котируеми на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, с изключение на краткосрочните вземания, които не се амортизират. На база анализ към края на всеки отчетен период се извършва преглед за индикации за загуба от обезценка.

3.4.4. Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки, както и блокираните парични средства, които по своя характер представляват краткосрочни обезпечения на сключени от Дружеството опционни и фючърсни контракти.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.4.5. Търговски и други задължения, нетно**

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки, услуги или паричен ресурс, неклассифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите, са представени в баланса по амортизирана стойност. Краткосрочните задължения не се амортизират.

3.4.6. Лихвени заеми

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

Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи, свързани с транзакцията, не се амортизират. По същия начин се третираат получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в т. ч. и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за доходите по метода на начислението, на базата на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в отчета за доходите на линейна база, за периода, за който е договорен овърдрафтът.

3.4.7. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена към датата на регистрирането му.

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

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

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно получените и предоставени търговски заеми и депозити. Тъй като при повечето заеми договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над основния лихвен процент и Софибор, Дружеството е потенциално изложено на риск на паричния поток. Ръководството счита, че лихвеният риск на паричния поток в резултат на колебанието в пазарните лихвени нива е в приемливи граници, поради което Дружеството не използва финансови инструменти за хеджирането му.

Информация, относно приложимите лихвени проценти е оповестена в съответните бележки.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.4.8. Оценка и управление на риска (продължение)****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 финансови активи, отчитани по справедлива цена.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставените заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите/заемополучателите 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.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

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

3.6. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. 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 финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в отчета за доходите, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отложените данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за доходите.

При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2005 година Дружеството е използвало данъчна ставка 15 %, приложима за 2006 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.6. Данък върху дохода (продължение)**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото за 2005 и 2004 година данъчно законодателство, данъчните ставки, които се прилагат при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството са съответно 15% и 19.5%.

3.7. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват 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 се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставените отстъпки.

Приходите от продажба на стоки се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача.

Не се признава приход в случай на значителна несигурност по отношение на осъществяване постъпленията от вземания.

Приходите от услуги се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Печалбата/(загубата) от продажбата на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя като други приходи/разходи.

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

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

При размяна на активи се отчита приход/(разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и балансовата стойност на разменения актив.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

4. Промени в МСФО

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и тълкувания, са приети към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване, но влизат в сила за периоди след 31 декември 2005 година.

МСФО 1 (ревизиран 2005)	Изготвяне на финансовите отчети в съответствие с МСФО за първи път
МСФО 4 (ревизиран 2005)	Застрахователни договори
МСФО 6	Проучване и оценка на природни ресурси
МСФО 7	Финансови инструменти: оповестяване
МСС 1 (ревизиран 2005)	Представяне на финансови отчети
МСС 19 (ревизиран 2004)	Доходи на персонала
МСС 39 (ревизиран 2005)	Финансови инструменти: признаване и оценяване
Становище 4 на Комитета за разяснения на МСФО	Определяне дали договора следва да бъде третиран като договор за лизинг
Становище 5 на Комитета за разяснения на МСФО	Участие във фондове за изваждане от употреба на активи, възстановяване и подобряване на околната среда
Становище 6 на Комитета за разяснения на МСФО	Задължения, възникващи от участия на специфични пазари – отпадно електронно и електрическо оборудване
Становище 7 на Комитета за разяснения на МСФО	Преизчисляване на финансовите отчети при прилагането на МСС 29 Счетоводно отчитане при свръхинфлационни икономики
Становище 8 на Комитета за разяснения на МСФО	Област на приложение на МСФО 2

Ръководството на Дружеството счита, че приложението на тези МСФО и тълкувания няма да окаже значителен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

5. Приходи от продажби

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Рекламни услуги	11,673	7,589
Наеми	87	38
Организиране на спортни мероприятия	16	57
Продажба на стоки	7	25
Трансфери на състезателни права	-	981
Получени компенсационни суми	-	15
Общо	<u>11,783</u>	<u>8,705</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

6. Други приходи

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Печалба от продажба на дълготрайни активи, в т. ч.	<u>532</u>	-
Приходи от продажба на дълготрайни активи	744	-
Балансова стойност на отписани дълготрайни активи	(212)	-
Възстановен данък върху добавената стойност	-	237
Приходи от финансираня	-	<u>28</u>
Общо	<u>532</u>	<u>265</u>

7. Разходи за материали

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Храна, медикаменти и екипировка	204	192
Ел. енергия, вода и отопление	74	77
Поддръжка на стадион	59	141
Горива и смазочни материали	32	44
Офис консумативи	<u>11</u>	<u>21</u>
Общо	<u>380</u>	<u>475</u>

8. Разходи за външни услуги

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Консултации и комисионни	285	134
Възнаграждения по граждански договори	262	151
Подготвителни лагери	245	328
Медицински услуги	161	210
Наеми	152	116
Транспортни разходи	118	46
Охрана, реклама и застраховки	75	95
Комуникации	71	75
Държавни и общински такси	59	12
Ремонт и поддръжка на активи	<u>50</u>	<u>135</u>
Общо	<u>1,478</u>	<u>1,302</u>

9. Разходи за персонала

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Възнаграждения	2,120	3,283
Социални осигуровки и надбавки	<u>263</u>	<u>301</u>
Общо	<u>2,383</u>	<u>3,584</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

10. Разходи за амортизация

	31 декември 2005 хиЛ. лв.	31 декември 2004 хиЛ. лв.
Амортизация на дълготрайни материални активи	1,537	1,474
Амортизация на дълготрайни нематериални активи	<u>253</u>	<u>311</u>
Общо	<u>1,790</u>	<u>1,785</u>

11. Други разходи

	31 декември 2005 хиЛ. лв.	31 декември 2004 хиЛ. лв.
Неамортизирана част на състезателни права	300	100
Данъци	209	159
Командировки	52	102
Глоби и неустойки	23	40
Отчетна стойност на продадените стоки	5	12
Изплатени компенсационни суми	-	68
Други	<u>83</u>	<u>42</u>
Общо	<u>672</u>	<u>523</u>

12. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2005 хиЛ. лв.	31 декември 2004 хиЛ. лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви по предоставени заеми	550	107
Приходи от лихви по търговски депозити	21	-
Приходи от лихви по търговски и други вземания	-	115
Печалба от продажба на финансови активи, разполагаеми за продажба, в т. ч.	-	-
<i>Приходи от продажба</i>	625	-
<i>Балансова стойност на отписани финансови активи, разполагаеми за продажба</i>	(625)	-
Печалба от операции с деривативи, в т. ч.	<u>9,426</u>	-
<i>Печалба от сделки</i>	9,754	-
<i>Преоценки по справедлива стойност, нетно</i>	(328)	-
Положителни валутни разлики, нетно	<u>136</u>	-
Общо	<u>10,133</u>	<u>222</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви по търговски заеми	(377)	(542)
Разходи за лихви по търговски задължения и други	(21)	(1)
Отрицателни валутни разлики, нетно	-	(4)
Други финансови разходи	<u>(4)</u>	<u>(7)</u>
Общо	<u>(402)</u>	<u>(554)</u>
Финансови приходи/(разходи), нетно	<u>9,731</u>	<u>(332)</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

13. Данъчно облагане

Разходът за данък в отчета за доходите включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Текущ разход за данък	(763)	-
Изменение в отсрочените данъци	62	-
<i>От признати през годината временни разлики</i>	62	-
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	-	-
Общо приход от данък в отчета за доходите	<u>(701)</u>	=

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2005 и 2004 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба	15,343	969
Приложима данъчна ставка	15 %	19.5 %
Данък върху печалбата при приложимата данъчна Ставка	2,301	189
Данъчен ефект от постоянни разлики	3	(19)
Данъчен ефект от признат през текущия период данъчен актив, възникнал през предходен отчетен период	(1,603)	(180)
Данъчен ефект от непризнат през текущия период данъчен актив, възникнал през текущ отчетен период	-	10
Общо приход от данък	(701)	-
Ефективна данъчна ставка	<u>4.57%</u>	=

Данъчният ефект в размер на 1,603 хил. лв. възниква в резултат на приспадането при определяне на облагаемата печалба за текущия период на намаляеми временни разлики от предходни отчетни периоди – загуба за пренасяне, задължения за неползуван отпуск и други, върху които Дружеството не е начислило данъчен актив.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

13. 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 2005 хил. лв.	Данъчен ефект
	Временна разлика	
Възникнали през периода		
Последваща оценка на финансови инструменти	328	49
Амортизации на дълготрайни активи	45	7
Задължения към персонала за неползван отпуск	<u>37</u>	<u>6</u>
Общо	<u>410</u>	<u>62</u>
Салдо в края на периода		
Последваща оценка на финансови инструменти	328	49
Амортизации на дълготрайни активи	45	7
Задължения към персонала за неползван отпуск	<u>37</u>	<u>6</u>
Общо	<u>410</u>	<u>62</u>

Към 31 декември 2004 година Ръководството на Дружеството е взело решение да не признава данъчни активи, тъй като не е имало сигурност, че в обозримо бъдеще ще реализира достатъчно облагаеми печалби, срещу които те да бъдат приспаднати.

В резултат на извършен преглед към 31 декември 2005 година Ръководството е преценило, че в бъдеще Дружеството ще реализира облагаеми печалби и е взело решение за признаване на данъчен актив в размер на 62 хил.лв. Данъчният актив е формиран от данъчни временни разлики, възникнали през текущия и през предходните отчетни периоди.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005
14. Дълготрайни материални активи

	Земи	Сгради	Машини и съор.	Трансп. сред- ства	Други ДМА	Разх. за придоб. на ДМА	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>							
Салдо на 1 януари 2004	3,600	10,668	9,483	205	145	723	24,824
Придобити	-	12	15	-	64	647	738
Трансфери	-	626	744	-	-	(1,370)	-
Излезли	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Салдо на 31 декември 2004	3,600	11,306	10,242	205	207	-	25,560
Придобити	-	21	14	-	18	-	53
Салдо на 31 декември 2005	3,600	11,327	10,256	205	225	-	25,613
<i>Нагрупана амортизация</i>							
Салдо на 1 януари 2004	-	208	403	17	31	-	659
Начислена	-	445	943	51	35	-	1,474
Салдо на 31 декември 2004	-	653	1,346	68	66	-	2,133
Начислена	-	452	988	52	45	-	1,537
Салдо на 31 декември 2005	-	1,105	2,334	120	111	-	3,670
Балансова стойност към 1 януари 2004	<u>3,600</u>	<u>10,460</u>	<u>9,080</u>	<u>188</u>	<u>114</u>	<u>723</u>	<u>24,165</u>
Балансова стойност към 31 декември 2004	<u>3,600</u>	<u>10,653</u>	<u>8,896</u>	<u>137</u>	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>23,427</u>
Балансова стойност към 31 декември 2005	<u>3,600</u>	<u>10,222</u>	<u>7,922</u>	<u>85</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>21,943</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

15. Дълготрайни нематериални активи

	Състезателни права ХИЛ. ЛВ.	Програмни продукти ХИЛ. ЛВ.	Други ДНА ХИЛ. ЛВ.	Общо ДНА ХИЛ. ЛВ.
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2004	457	8	254	719
Придобити	828	-	-	828
Излезли	(200)	-	-	(200)
Салдо на 31 декември 2004	1,085	8	254	1,347
Придобити	39	-	-	39
Излезли	(744)	-	-	(744)
Салдо на 31 декември 2005	380	8	254	642
<i>Натрупана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2004	172	2	37	211
Начислена	272	1	38	311
Изписана през периода	(99)	-	-	(99)
Салдо на 31 декември 2004	345	3	75	423
Начислена	214	1	38	253
Изписана през периода	(314)	-	-	(314)
Салдо на 31 декември 2005	245	4	113	362
Балансова стойност към 1 януари 2004	<u>285</u>	<u>6</u>	<u>217</u>	<u>508</u>
Балансова стойност към 31 декември 2004	<u>740</u>	<u>5</u>	<u>179</u>	<u>924</u>
Балансова стойност към 31 декември 2005	<u>135</u>	<u>4</u>	<u>141</u>	<u>280</u>

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

16. Дългосрочни инвестиции

Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	Дейност	31 декември 2005		31 декември 2004	
		хил. лв.	дял (%)	хил. лв.	дял (%)
<i>Дъщерни дружества</i>					
МЦСМР Нафтекс ЕООД	медицински услуги	5	100%	5	100%
<i>Асоциирани дружества</i>					
ПФК Поморие АД	спорт	-	-	625	49%
Общо		<u>5</u>		<u>630</u>	

През месец декември 2005 година, Дружеството е продало участието си в ПФК Поморие АД по номинална стойност.

17. Материални запаси

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Материали	139	142
Стоки	-	15
Общо	<u>139</u>	<u>157</u>

18. Търговски и други вземания

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от свързани предприятия	10,956	1,905
<i>В т. ч. предоставени депозити</i>	7,261	-
<i>предоставени заеми</i>	3,457	919
Данък добавена стойност	346	24
Съдебни и присъдени вземания	151	77
Предоставени аванси	35	157
Разходи за бъдещи периоди	17	2
Други вземания	159	76
Общо	<u>11,664</u>	<u>2,241</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 23.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

19. Парични средства и еквиваленти

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	73	35
Парични средства в брой	5	49
Маржин депозити	<u>1,414</u>	-
Общо парични средства и еквиваленти	<u>1,492</u>	<u>84</u>

20. Търговски и други задължения

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Задължения към свързани предприятия	380	7,783
<i>В т. ч. получени заеми</i>	-	6,816
Деривативни задължения	328	-
Данъчни задължения	215	290
Задължения към персонала	207	286
Задължения към доставчици	104	150
Задължения към осигурителни предприятия	9	20
Други краткосрочни задължения	<u>6</u>	<u>3</u>
Общо	<u>1,249</u>	<u>8,532</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 23.

Като деривативни задължения е представена преоценката до пазарни цени към 31 декември 2005 година на отворени позиции по сключени стандартизирани стокови фючърсни и опционни контракти на NYMEX. Отворените позиции към датата на баланса са затворени през месец януари 2006 година, което при затваряне води до около 890 хил. лева загуба. Отворените позиции представляват продадени фючърси 150 лота и закупени 500 лота пут - опции суров петрол доставка февруари 2006.

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 Доходи на персонала. Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Остатък в началото на периода	47	41
Начислени през периода	29	37
Ползвани през периода	<u>(39)</u>	<u>(31)</u>
Остатък в края на периода	<u>37</u>	<u>47</u>

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

Ръководството на Дружеството счита, че стойността по която краткосрочните задължения са представени в баланса на Дружеството съответства на справедливата им цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

21. Текущи данъци върху доходите

Задълженията за данък върху доходите включват начисления корпоративен данък за текущия отчетен период в размер на 763 хил.лв., който не е погасен към датата на изготвяне на баланса.

22. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация и пререгистрация. Към 31 декември 2005 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.

Към датата на настоящите финансови отчети акционери в Дружеството са:

Акционер	Дял от капитала %
Петрол Холдинг АД	99.95%
Физически лица	<u>0.05%</u>
Общо	<u>100.00%</u>

23. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Свързаните лица, които Дружеството контролира и върху които Дружествата упражнява значително влияние са оповестени в бележка 16.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	контролиращо дружество
МЦСМР Нафтекс ЕООД	дъщерно дружество
Бутилираща компания Извор АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Евробанк АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД до месец май 2005 година
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Секюрити ЕАД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Петрол ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Петрол Транс Експрес ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Трансат АД	дъщерно дружество на Трансхолд България Х-г АД
ТрансКарт АД	дъщерно дружество на Трансхолд България Х-г АД
Комуникация 2002 АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД до месец май 2005 година
ПФК Поморие АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Балнеохотел Поморие ЕАД	дъщерно дружество на ПФК Поморие АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

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

Извършените сделки се отнасят главно до:

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

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

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2005 и 2004 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2005	2004	2005	2004
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Продажба	Продажба	Покупка на	Покупка на
	на стоки и	на стоки и	стоки и	стоки и
	услуги	услуги	услуги	услуги
Контролиращо дружество	11,600	6,536	1	-
Дъщерни дружества	-	-	140	153
Асоциирани дружества	27	-	16	16
Дружества под общ контрол	<u>5</u>	<u>1,002</u>	<u>222</u>	<u>225</u>
Общо	<u>11,632</u>	<u>7,538</u>	<u>379</u>	<u>394</u>

Свързано лице	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2005	2004	2005	2004
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Финансови	Финансови	Финансови	Финансови
	приходи	приходи	разходи	разходи
Контролиращо дружество	646	-	984	542
Асоциирани дружества	511	107	-	-
Дружества под общ контрол	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>-</u>
Общо	<u>1,186</u>	<u>107</u>	<u>1,002</u>	<u>542</u>

Към 31 декември 2005 и 2004 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързани лица	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2005	2004	2005	2004
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Контролиращо дружество	7,261	908	320	7,510
Дъщерни дружества	-	-	-	10
Асоциирани дружества	-	949	-	20
Дружества под общ контрол	3,695	-	60	243
Физически лица	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>10,956</u>	<u>1,905</u>	<u>380</u>	<u>7,783</u>

Към 31 декември вземането от контролиращото по предоставен депозит възлиза на 7,261 хил. лв. Вземането не е обезпечено с активи на контролиращото дружество.

Общата сума на начислените възнаграждения за 2005 година на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 168 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
*за годината, приключваща на 31 декември 2005***24. Потенциални задължения**

През 2004 година срещу Дружеството има заведени граждански дела, с общ размер на предявените претенции 1,173 хил. лв. През 2005 година Дружеството печели делата на първа инстанция. Ответните страни обжалват решенията пред второинстанционен съд. Ръководството на Дружеството прогнозира благоприятен изход на съдебните дела, поради което не са начислени провизии за предстоящи разходи.