

ПФК ПОМОРИЕ АД

***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***

31 декември 2005

***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА***

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД.....	3 СТР.
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА.....	6 СТР.
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	11 СТР.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на ПФК Поморие АД

1. Ние извършихме одит на неконсолидирания счетоводен баланс на ПФК Поморие АД ("Дружеството") към 31 декември 2005, както и на съответните неконсолидирани 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 неконсолидирания финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Неконсолидираният финансов отчет на Дружеството, изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти за годината, приключваща на 31 декември 2004, е одитиран от друг одитор, който е изразил мнение без резерви, но с включени параграфи за обръщане на внимание относно отчетено и необезценено вземане на стойност 174 хил. лв., за което има малка вероятност да бъде реализирано, и относно отчетена за втора година загуба от дейността, с акумулиран размер от 1,005 хил. лв.
2. 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 оловестяванията в неконсолидирания финансов отчет. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и значимите приблизителни счетоводни оценки, направени от ръководството, както и преценка на цялостното представяне в неконсолидирания финансов отчет. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.
3. Както е посочено в бележка 15, към 31 декември 2005, Дружеството притежава дълготрайни материални активи с балансова стойност 903 хил. лв., които представляват разходи за придобиване на дълготрайни материални активи. Част от тези активи в размер на 38 хил. лв. са възникнали през предходни периоди във връзка с промени в архитектурния план на основен актив. Според нас, към датата на баланса съществуват индикации за обезценка. Дружеството не е оценило и отчетело такава обезценка съгласно изискванията на МСС 36 Обезценка на активи.
4. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефектите върху неконсолидирания финансов отчет от посоченото в параграф 3 по-горе, неконсолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2005, 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, приети от Комисията на Европейския съюз.

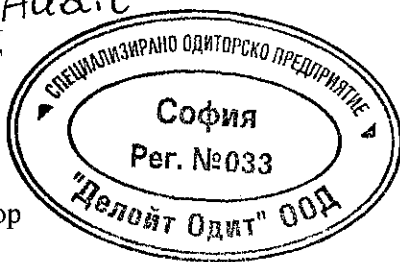
5. Без да изразяваме повече резерви, обръщаме внимание на следното:

5.1. Както е оповестено в бележка 14 към приложения неконсолидиран финансов отчет, краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи с 2,949 хил. лв. към 31 декември 2005, а също така и регистрираният основен капитал надвишава нетните активи към тази дата. В допълнение на това, към 31 декември 2005 Дружеството има акумулирана натрупана загуба в размер на 2,330 хил. лв., включваща загуба за текущия период в размер на 1,206 хил. лв. Тези обстоятелства пораждаат значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

5.2. Изборът на ръководството за приложената обща рамка за финансова отчетност за целите на изготвяне на официалните отчети по националното законодателство е оповестен в бележка 2.1 към приложения неконсолидиран финансов отчет.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

Silvia
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



25 април 2006, София

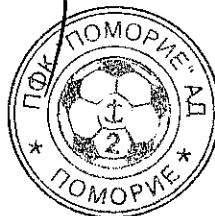
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

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	138	17
Други приходи	6	<u>222</u>	<u>-</u>
Разходи за материали	7	(82)	(91)
Разходи за външни услуги	8	(187)	(110)
Разходи за персонала	9	(413)	(333)
Разходи за амортизация	15	(6)	(6)
Обезценка на вземания	10	(175)	-
Други разходи	11	<u>(160)</u>	<u>(50)</u>
Общо разходи за дейността		(1,023)	(590)
Финансови разходи	12	<u>(543)</u>	<u>(129)</u>
Загуба преди облагане с данъци		(1,206)	(702)
Разход за данък	13	<u>-</u>	<u>-</u>
Нетна загуба за периода		<u>(1,206)</u>	<u>(702)</u>

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

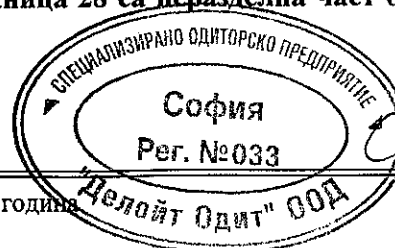

Калоян Иванков
Изпълнителен директор

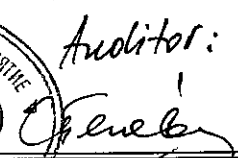



Марияна Червенкова
Съставител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)



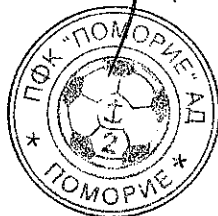
Auditor: 
25/04/2006

БАЛАНС
към 31 декември 2005 година

	Бележка №	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи	15	1,644	928
Дългосрочни инвестиции	16	<u>250</u>	<u>-</u>
Общо дългосрочни активи		1,894	928
Краткосрочни активи			
Търговски и други вземания, нетно	17	675	235
Парични средства	18	<u>232</u>	<u>10</u>
Общо краткосрочни активи		<u>907</u>	<u>245</u>
Общо активи		<u>2,801</u>	<u>1,173</u>
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	19	<u>3,856</u>	<u>1,022</u>
Нетни активи		<u>(1,055)</u>	<u>151</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	20	1,275	1,275
Натрупана загуба		<u>(2,330)</u>	<u>(1,124)</u>
Общо капитал и резерви		<u>(1,055)</u>	<u>151</u>

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


Калоян Панайотов
Изпълнителен директор

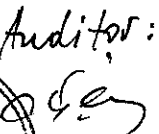



Марияна Червенкова
Съставител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)



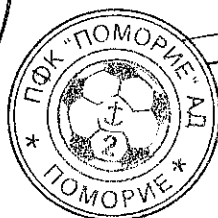
Auditor:

25/04/2006

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

	Основен капитал хил. лв.	Натрупана загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2004 година	1,275	(422)	853
Текущ финансов резултат	-	(702)	(702)
<i>Общо разходи признати за периода</i>	-	(702)	(702)
Салдо на 31 декември 2004 година	1,275	(1,124)	151
Текущ финансов резултат	-	(1,206)	(1,206)
<i>Общо разходи признати за периода</i>	-	(1,206)	(1,206)
Салдо на 31 декември 2005 година	<u>1,275</u>	<u>(2,330)</u>	<u>(1,055)</u>

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

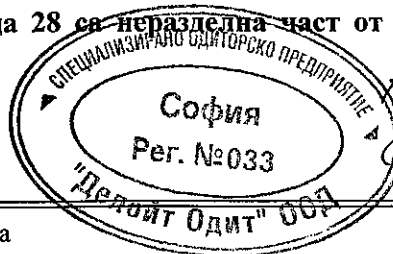

Калоян Иванютов
Изпълнителен директор





Марияна Червенкова
Съставител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)



Auditor:

 25/04/2006

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	1,312	14
Плащания към контрагенти	(1,639)	(651)
Плащания, свързани с персонала	(329)	(265)
Други парични потоци от основната дейност	-	(4)
Парични потоци от основната дейност	(656)	(906)
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции	(250)	-
Плащания за закупуване на дълготрайни материални и нематериални активи	(8,149)	-
Постъпления от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи	7,285	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(1,114)	-
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми и депозити	8,880	891
Изплатени заеми и депозити	(6,888)	-
Нетни парични потоци от финансовата дейност	1,992	891
Нетно увеличение (намаление) на паричните Средства през периода	222	(15)
Парични средства в началото на периода	10	25
Парични средства в края на периода (виж също бележка 18)	232	10

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


Калоян Панайотов
Изпълнителен директор




Марияна Червенкова
Съставител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)



Auditor:
25/04/20

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

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

ПФК Поморие АД (Дружеството) е регистрирано в гр. Бургас през 2003 година като професионален футболен клуб. Към 31 декември 2005 година акционери в Дружеството са Община Поморие и Петрол Холдинг АД (виж също бележка 20).

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 на финансовите отчети**

Настоящите финансови отчети са първите отчети на Дружеството изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и тълкуванията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КМСФО). До преминаването си към МСФО Дружеството изготвя финансовите си отчети в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия. Описанието на направените корекции във връзка с прехода към МСФО и в съответствие с изискванията на МСФО 1 Прилагане на МСФО за първи път, е представено в бележка 23.

Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО, издание за 2005 година на Борда за Международни Счетоводни Стандарти (МСС), 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. Това обнародвано издание не съдържа издадения през 2003 година МСФО 1 Прилагане на МСФО за първи път, в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2004 година. Основната цел на МСФО 1 е да осигури изготвяне на финансови отчети, които са прозрачни за потребителите и сравними за всички представени отчетни периоди и осигуряват подходяща база за прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане. Ръководството на Дружеството счита, че прилагането на МСФО, в сила за 2005 година (оригинално издание на английски език от 2005 година), в това число и на МСФО 1, 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**2.1. База за изготвяне на финансовите отчети (продължение)**

Настоящите финансови отчети представляват индивидуални финансови отчети, изготвянето на които се изисква според българското счетоводно и данъчно законодателство. Дружеството притежава повече от половината от акциите в друго предприятие (виж също бележка 16), поради което съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети следва да състави и консолидирани финансови отчети най-късно до 30 юни на следващата година.

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

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимо бъдеще, което е поне, но не е ограничено до, дванадесет месеца от датата на баланса.

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. 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.

2.4. 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.

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

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за доходите

3.1. Дълготрайни материални 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.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2005 година	2004 година
Сгради	25 години	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	10-25 години	10-25 години

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.

3.2. Обезценка на дълготрайни материални активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват признаци за обезценка на дълготрайните материални 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.2. Обезценка на дълготрайни материални активи (продължение)**

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.

3.3. 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 през текущия и предходния отчетен период финансовите активи и пасиви в категориите търговски и други 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 съответният договор.

3.3.1. Инвестиции, разполагаеми за продажба

Инвестициите, разполагаеми за продажба са недеривативни финансови инструменти, неклассифицирани в предходните категории. В баланса на Дружеството те са представени като дългосрочни инвестиции и включват инвестиции в дъщерни дружества.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.3.1. Инвестиции, разполагаеми за продажба (продължение)**

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.

3.3.2. 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.

3.3.3. Парични средства

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

3.3.4. 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.

3.3.5. 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.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за доходите по метода на начислението, на базата на ефективния лихвен процент.

3.3.6. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.3.7. Оценка и управление на риска****Валутен риск**

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

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно получените търговски заеми. Тъй като при получените заеми договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над ОЛП, Дружеството е потенциално изложено на риск на паричния поток. Ръководството счита, че поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск на паричния поток.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на 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.

3.4. Разходи за бъдещи периоди

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

3.5. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.5. Данък върху дохода (продължение)**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на 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 отложенят 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.

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 текущите данъчни задължения на Дружеството са съответно 15 % и 19.5 %.

3.6. 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 предоставени отстъпки.

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.

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 договорът 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 – отпадъчно 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	120	-
Наеми	<u>18</u>	<u>17</u>
Общо	<u>138</u>	<u>17</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.	221	-
<i>Приходи от продажба на право на строеж</i>	221	-
<i>Приходи от продажба на разходи за придобиване на ДМА</i>	5,887	-
<i>Балансова стойност на отписани разходи за придобиване на ДМА</i>	(5,887)	-
Други приходи	<u>1</u>	<u>-</u>
Общо	<u>222</u>	<u>-</u>

През 2005 година Дружеството е продало на свързано лице (виж също бележка 21) недоизграден хотелски комплекс и прилежащата му инфраструктура, отчитани като разходи за придобиване на дълготрайни материални активи до датата на продажбата.

7. Разходи за материали

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Храна, медикаменти и екипировка	69	80
Горива	7	3
Консумативи	4	7
Електроенергия	<u>2</u>	<u>1</u>
Общо	<u>82</u>	<u>91</u>

8. Разходи за външни услуги

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Наеми	53	33
Медицински услуги	40	8
Транспортни разходи	32	27
Подготвителни лагери	20	13
Разходи за възнаграждения по Граждански договори	12	11
Такси	11	7
Охрана	4	1
Други	<u>15</u>	<u>10</u>
Общо	<u>187</u>	<u>110</u>

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

9. Разходи за персонала

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Възнаграждения	337	262
Социални осигуровки и надбавки	<u>76</u>	<u>71</u>
Общо	<u>413</u>	<u>333</u>

10. Обезценка на вземания

През 2005 година Дружеството е извършило преглед на възстановимата стойност на вземане, възникнало в съответствие с договор за предоставен заем. В резултат на извършения преглед е начислена обезценка в размер на 175 хил. лв. (виж също бележка 17).

11. Други разходи

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Непризнат данъчен кредит по ЗДДС	84	1
Стипендии	30	12
Данъци при източника	16	10
Компенсационни суми за юноши	15	22
Други	<u>15</u>	<u>5</u>
Общо	<u>160</u>	<u>50</u>

12. Финансови разходи

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Разходи за лихви по търговски заеми	(542)	(128)
Други финансови разходи	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Финансови разходи	<u>(543)</u>	<u>(129)</u>

13. Данъчно облагане

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

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

13. Данъчно облагане (продължение)

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 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Счетоводна загуба	(1,206)	(702)
Приложима данъчна ставка	<u>15%</u>	<u>19.5%</u>
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(181)	(137)
Данъчен ефект от постоянни разлики	1	-
Данъчен ефект от непризнат през текущия период данъчен актив, възникнал през текущия период	180	137
Разход за данък	<u> -</u>	<u> -</u>
Ефективна данъчна ставка	-	-

Към 31 декември 2005 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на намаляемите данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчни активи върху новоформираната през 2005 година данъчна загуба и върху намаляема временна разлика от слаба капитализация с данъчен ефект съответно 100 хил. лв. и 81 хил. лв.

14. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовите отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2005 година са изготвени на базата на принципа за действащото предприятие. Въпреки, че краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 2,949 хил. лв. към 31 декември 2005 година, ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от своите акционери, в случай на необходимост.

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

15. Дълготрайни материални активи

	Земи	Сгради	Машини и съоръ- жения	Разх. за придоб. на ДМА	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо на 1 януари 2004	388	77	60	38	563
Придобити	-	-	4	372	376
Салдо на 31 декември 2004	388	77	64	410	939
Придобити	228	-	1	6,380	6,609
Излезли	-	-	-	(5,887)	(5,887)
Салдо на 31 декември 2005	616	77	65	903	1,661
<i>Натрупана амортизация</i>					
Салдо на 1 януари 2004	-	2	3	-	5
Начислена	-	4	2	-	6
Салдо на 31 декември 2004	-	6	5	-	11
Начислена	-	3	3	-	6
Салдо на 31 декември 2005	-	9	8	-	17
Балансова стойност към 1 януари 2004	<u>388</u>	<u>75</u>	<u>57</u>	<u>38</u>	<u>558</u>
Балансова стойност към 31 декември 2004	<u>388</u>	<u>71</u>	<u>59</u>	<u>410</u>	<u>928</u>
Балансова стойност към 31 декември 2005	<u>616</u>	<u>68</u>	<u>57</u>	<u>903</u>	<u>1,644</u>

Излезлите през 2005 година разходи за придобиване на дълготрайни материални активи представляват недоизграден хотелски комплекс и прилежащата му инфраструктура, които са продадени на свързано лице (виж също бележки 6 и 21).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2005 година включват разходи за изграждане на футболен терен и трибуни. Ръководството на Дружеството счита, че тези обекти ще бъдат завършени и въведени в експлоатация до края на 2006 година.

16. Дългосрочни инвестиции

През месец ноември 2005 година, Дружеството учредява търговското дружество Балнеохотел Поморие ЕАД, в което притежава 100 % от регистрирания капитал в размер на 250 хил. лв. Основната дейност на дъщерното дружество е хотелиерство и балнеолечение.

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

17. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Вземания от свързани предприятия	637	20
Разходи за бъдещи периоди	31	-
Вземания от клиенти	7	-
Данък добавена стойност	-	37
Предоставен заем	-	175
Други	-	3
Общо	<u>675</u>	<u>235</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 21.

Разходите за бъдещи периоди представляват предплатени разходи и такси за участие във международен футболен турнир през месец февруари 2006 година.

Ръководството на Дружеството счита, че текущата стойност на търговските и други вземания не се различава съществено от тяхната справедлива стойност към 31 декември 2005 година.

18. Парични средства

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	224	-
Парични средства в брой	8	10
Общо	<u>232</u>	<u>10</u>

Във връзка с изискванията за провеждане на футболното първенство, в полза на Дружеството е издадена банкова гаранция в размер на 10 хил. лв. със срок на валидност до месец юни 2006 година. Банковата гаранция е обезпечена с блокирани парични средства в размер на 10 хил. лв. (виж също бележка 22).

19. Търговски и други задължения

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Задължения към свързани лица, в това число	3,728	947
<i>по получени търговски заеми от свързани лица</i>	3,457	919
Данъчни задължения	52	20
Задължения към доставчици	43	32
Задължения към персонала	15	13
Задължения към осигурителни предприятия	13	10
Други краткосрочни задължения	5	-
Общо	<u>3,856</u>	<u>1,022</u>

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

19. Търговски и други задължения (продължение)

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 21.

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

20. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. През месец декември 2005 година Петрол Холдинг АД изкупува акциите на ПФК Нафтекс АД в Дружеството.

Към 31 декември 2005 година внесенят напълно основен капитал, в размер на 1,275 хил. лв., е разпределен в 127,451 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 10 лв.

Към датата на настоящите финансови отчети акционери в Дружеството са :

Акционер	31 декември	31 декември
	2005	2004
	Дял от	Дял от
	капитала %	капитала %
Община Поморие	51	51
Петрол Холдинг АД	49	-
ПФК Нафтекс АД	-	49
	<u>100</u>	<u>100</u>

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружеството контролира Балнеохотел Поморие ЕАД, дъщерно дружество от месец ноември 2005 година (виж също бележка 16).

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	дружество оказващо значително влияние от месец декември 2005 година
ПФК Нафтекс АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД и дружество оказващо значително влияние до месец декември 2005
Балнеохотел Поморие ЕАД	дъщерно дружество
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Петрол ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
МЦСМР Нафтекс ЕООД	дъщерно дружество на ПФК Нафтекс АД
Нафтекс Инженеринг АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Евробанк АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД до месец май 2005 година

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

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

Извършените сделки се отнасят главно до:

- получаване на парични заеми;
- продажба на дълготрайни материални активи;
- строителни услуги;
- хотелски услуги;
- медицински услуги
- покупки на течни горива;
- банкови услуги.

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

Свързани лица	31 декември 2005	31 декември 2004	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв. Продажба на стоки и услуги	хил. лв. Продажба на стоки и услуги	хил. лв. Покупка на стоки и услуги	хил. лв. Покупка на стоки и услуги
Дъщерно дружество	6,108	-	-	-
Дружество оказващо значително влияние до месец декември 2005	18	20	25	-
Дружества контролирани от дружеството оказващо значително влияние	-	-	5,953	32
Общо	<u>6,126</u>	<u>20</u>	<u>5,978</u>	<u>32</u>

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

Свързани лица	31 декември 2005	31 декември 2004	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв. Вземания	хил. лв. Вземания	хил. лв. Задължения	хил. лв. Задължения
Дъщерно дружество	635	-	-	-
Дружество оказващо значително влияние до месец декември 2005		20		
Дружества контролирани от дружеството оказващо значително влияние	2	-	3,728	947
Общо	<u>637</u>	<u>20</u>	<u>3,728</u>	<u>947</u>

Дружеството е получило търговски заем от дружеството, оказващо значително влияние до месец декември 2005 година, с експозиция към 31 декември 2005 и 2004 година в размер на съответно 3,457 хил. лв. и 919 хил. лв. Отчетените финансови разходи по заема през 2005 и 2004 година са съответно 542 хил. лв. и 128 хил. лв.

Общата сума на начислените възнаграждения за 2005 година на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 16 хил. лв.

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

22. Условни задължения

Във връзка с получаването на банкова гаранция, към 31 декември 2005 година, Дружеството е представило обезпечения пред търговска банка под формата на запис на заповед в размер на 10 хил. лв. (виж също бележка 18).

23. Преизчисления във връзка с прехода към МСФО

Настоящите финансови отчети представляват първите финансови отчети на Дружеството, изготвени в съответствие с МСФО (виж също бележка 2.1). Последните финансови отчети, изготвени в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия са към 31 декември 2004 година, а датата на преминаване към МСФО е 1 януари 2004 година. Ефектът от преминаване към МСФО е, както следва:

	1 януари 2004 хил. лв. преди преизч.	Ефект от преминав. към МСФО хил. лв.	1 януари 2004 хил. лв. преди преизч.	31 декември 2004 хил. лв. преди преизч.	Ефект от преминав. към МСФО хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преди преизч.
Дългосрочни активи						
Дълготрайни материални активи	682	(124)	558	1,052	(124)	928
Краткосрочни активи						
Търговски и други вземания	646	-	646	222	13	235
Парични средства	25	-	25	10	-	10
Общо краткосрочни активи	671	-	671	232	13	245
Общо активи	1,353	(124)	1,229	1,284	(111)	1,173
Краткосрочни задължения						
Търговски и други задължения	376	-	376	1,014	8	1,022
Нетни краткосрочни активи	295	-	295	(782)	5	(777)
Нетни активи	977	(124)	853	270	(119)	151
Капитал и резерви						
Основен капитал	1,275	-	1,275	1,275	-	1,275
Натрупана загуба	(298)	(124)	(422)	(1,005)	(119)	(1,124)
Общо капитал и резерви	977	(124)	853	270	(119)	151

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

23. Пренасявания във връзка с прехода към МСФО (продължение)

	31 декември 2004 хил. лв.	Ефект от преминав. към МСФО	31 декември 2004 хил. лв.
Приходи от продажби	17	-	17
Разходи за материали	(91)	-	(91)
Разходи за външни услуги	(154)	44	(110)
Разходи за персонала	(301)	(32)	(333)
Разходи за амортизация	(6)	-	(6)
Други разходи	<u>(43)</u>	<u>(7)</u>	<u>(50)</u>
Общо разходи за дейността	(595)	5	(590)
Финансови разходи, нетно	<u>(129)</u>	<u>-</u>	<u>(129)</u>
Загуба преди облагане с данъци	(707)	5	(702)
Разход за данък	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Нетна загуба за периода	<u>(707)</u>	<u>-5</u>	<u>(702)</u>

Извършените корекции са, както следва:

	1 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Ефекти в баланса		
1. Дълготрайни материални активи		
а) отписване на ликвидирани активи съгласно актове за СМР	(124)	-
2. Търговски и други вземания		
б) сторниране на непризнат данъчен кредит по ЗДДС	-	5
в) коригиране на разчети по данъци	-	8
3. Търговски и други задължения		
г) коригиране на разчети по данъци	<u>-</u>	<u>(8)</u>
Общо	<u>(124)</u>	<u>5</u>

	31 декември 2004 хил. лв.
Ефекти в отчета за доходите	
4. Разходи за външни услуги	
д) рекласифициране на разходи	44
5. Разходи за персонала	
е) рекласифициране на разходи	(32)
6. Други разходи	
ж) рекласифициране на разходи	(12)
з) сторниране на непризнат данъчен кредит по ЗДДС	<u>5</u>
Общо	<u>5</u>