

ЮРЕКС КОНСУЛТ АД

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ПРИДРУЖЕН С

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността..... 3 стр.

Доклад на независимия одитор 10 стр.

Финансови отчети към 31 декември 2010 година 13 стр.

Бележки към финансовите отчети 18 стр.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели	2010	2009	2008	2007	2006
Приходи (в хил. лв.)	762	844	697	580	549
EBITDA (в хил. лв.) ¹	(30)	98	(7)	(30)	(7)
ЕВИТ (в хил. лв.) ²	(34)	94	(11)	(33)	(9)
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	(24)	95	2	(22)	(2)
Активи (в хил. лв.)	414	434	411	342	344
Собствен капитал (в хил. лв.)	215	303	208	206	228
Оборотен капитал (в хил. лв.) ³	205	292	196	198	221

Финансови съотношения	2010	2009	2008	2007	2006
ROE (%) ⁴	(9.27)	37.18	0.97	(10.14)	(0.87)
ROACE (%) ⁵	(8.55)	25.17	(3.64)	(12.15)	(3.42)
ROA (%) ⁶	(8.02)	22.25	(2.92)	(9.62)	(2.71)
Собствен капитал / Активи (%)	51.93	69.82	50.61	60.23	66.28
Текуща ликвидност (коефициент) ⁷	2.03	3.23	1.97	2.46	2.91

¹ EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortization) – финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизация.

² EBIT (earnings before interest and tax) – финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци.

³ Оборотен капитал – разликата между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

⁴ ROE (return on equity) – възвръщаемост на собствения капитал, изчислява се като нетния финансов резултат след данъци се раздели на усреднената величина на собствения капитал

⁵ ROACE (return on average capital employed) – възвръщаемост на инвестиция капитал, изчислява се като ЕВИТ се раздели на усреднената величина на инвестиция капитал. Последният представлява разликата между общата сума на активите и краткосрочните задължения към трети лица (които не са част от групата на Петрол Холдинг АД).

⁶ ROA (Return on assets) – възвръщаемост на активите, изчислява се като ЕВИТ се раздели на усреднената стойност на активите.

⁷ Текуща ликвидност – съотношение между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

ОБРЪЩЕНИЕ НА РЪКОВОДСТВОТО

Уважаеми дами и господа,

През 2010 година Юрекс Консулт АД (Дружеството) предоставя юридически консултации и услуги предимно на дружествата в групата на Петрол холдинг АД. Следи за спазването на законодателството и помага на отделните компании да не допускат в дейността си нарушаването му. Стремим се да предвиждаме проблемите, които е възможно да възникнат в работата на всяко едно от дружествата в групата на Петрол Холдинг АД.

При подготвянето на всеки един от проектите юристите, служители на Дружеството се запознават с целите и детайлите на всяка сделка за да се постигне желаното качество. Именно качеството на предоставяните консултации и услуги е водещата стратегия за развитието на Юрекс Консулт АД. Качеството се изразява в добрата преценка и предвиждането на всички възможни проблеми и най-вече в избягването на възможността такива проблеми изобщо да възникнат. Стремежът е да се обхване максимално решаването на всички правни проблеми на всички дружества включени в структурата на холдинга, както и при възможност да бъдат привлечени и още външни клиенти.

Мариана Данова

Изпълнителен директор



31 март 2011 година

София

ПРОФИЛ НА КОМПАНИЯТА

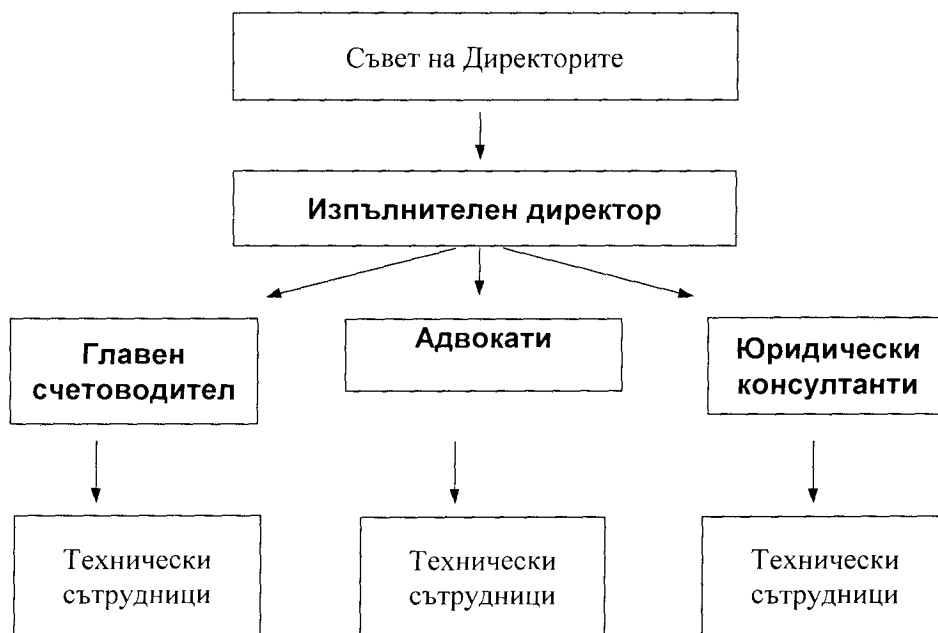
Юрекс Консулт АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд през 2001 година. През месец януари 2008 година Дружеството е пререгистрирано в търговския регистър. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, ул. Алабин 42. Към настоящия момент мажоритарен собственик на капитала е Петрол Холдинг АД.

Основната дейност на Дружеството е свързана с предоставяне на правно обслужване, управленски и консултантски услуги.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав:

- Стоян Митев Кръстев – Председател;
- Светослав Стефанов Йорданов;
- Мариана Александрова Данова, изпълнителен директор.

Организационно управленската структура на Дружеството може да бъде представена по следния начин:



ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

1. Анализ на пазарната среда

В предметната област на дейност на Дружеството не се правят официални сравнения и анализи /от специализиран орган или институция/ на резултатите постигнати от адвокатски сдружения и консултантски фирми предоставящи юридически услуги. На база практически опит и анализ на дейността в Юрекс Консулт АД става ясно, че при осъществяване на дейността си Дружеството предлага едно конкурентно и високо ниво на предоставяните консултантски юридически услуги и постига добра ефективност при осигуряване на интереса на клиентите си в сравнение с услугите, предоставяни от други лица участващи в процесите.

2. Резултати от дейността

През 2010 година Юрекс Консулт АД осъществяваше дейност по обслужване и консултиране на своите клиенти в най-различни сфери на правото – трудово право, административно право, вещно право, търговско право, облигационно право и гражданско-процесуално право. Със сериозната подготовка и уменията на юристите, работещи за Юрекс Консулт АД се осигури превантивното и последващо обслужване по възникнали юридически въпроси на дружествата в групата на Петрол Холдинг АД, както и на външни клиенти.

През изминалата година Дружеството реализира намаление на приходите от продажби с 30 хил. лв. Приходите от продажба на услуги за 2010 година са в размер на 733 хил. лв. (2009: 783 хил. лв.), докато възнагражденията за участие на Дружеството като член в управителни органи се увеличават от 7 хил. лв. за 2009 година на 27 хил. лв. за 2010 година.

През 2010 година Юрекс Консулт АД отчита увеличение на оперативните си разходи с 46 хил. лв., като най голям дял за увеличението на разходите е начислената обезценка на търговски вземания от свързани лица в размер на 85 хил. лв. (2009: 37 хил. лв.), разходите за персонала 593 хил. лв. (2009: 567 хил. лв.) и намаление на разходите за външни услуги 99 хил. лв. (2009: 129 хил.лв.

В резултат на промените в приходите и разходите, през 2010 година Дружеството отчита намаление на нетния си финансов резултат с 119 хил. лв. в сравнение с 2009 година.

3. Финансово състояние

Показателите за финансовото състояние на Дружеството са отразени в Избрани показатели за дейността, в допълнение на които Ви представяме:

Финансови показатели	2010	2009	2008	2007	2006
Изменение на продажбите	(3.80)	13.34%	20.17%	5.65%	(18.42%)
Изменение на оперативните разходи	6.13%	5.93%	15.50%	9.86%	(16.59%)

В своята дейност Дружеството разчита изцяло на финансиране със собствени средства и няма задължения към фирми и банкови институции.

4. Акционерен капитал

Виж бележка 15 от финансовите отчети към 31 декември 2010 година.

5. Човешки ресурси

Дружеството е привлякло изявени специалисти и консултанти в основни правни отрасли за осъществяване на дейността си, които са високо квалифицирани и специализирани по предметни области, чиято дейност се мотивира от предизвикателствата на нестандартни правни решения и работа в екип от специалисти в други области на практиката.

На наетите лица се предоставя възможност и се осигурява съдействие, позволяващо им да се самореализират като юристи в отрасли на правото и области на практиката, съобразно професионалната им ориентация (с оглед на която са наети) и нуждите на клиентите на дружеството. Извършената предварителна оценка на професионалната квалификация и последващия анализ на личностните способности, позволява да се извършва по отношение на новонаетите лица ротация на задачите в относително широк кръг правна проблематика.

На наетите лица с най-висока степен на квалификация в съответна предметна област се планира възлагането на ръководство и контрол върху работата на тематично сформирани екипи за изпълнение на задачи, в области по които до момента за конкретния клиент не е извършвана специализирана дейност или изискват прилагане на нов подход.

Повишаването на производителността на труда на наетите лица се реализира чрез прилагането на няколко взаимосвързани метода:

- използване на сравнително гъвкав режим на работа, чрез разпределяне на работата между няколко наети лица и максимално използване на предоставените технически средства, в т.т. за комуникация;
- самоуправление на сформираните екипи, което осигурява развитие и максимално използване на навиците и способностите.

Участието на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

- Стоян Митев Кръстев – член на Надзорния съвет на Петрол АД, заместник председател на Съвета на Директорите на Петрол Холдинг АД, председател на Съвета на Директорите на Еврокапитал България АД, член на Управителния съвет на Алмина АД, член на Управителния съвет на Сдружение Национална Асоциация Семейство, председател на Сдружение Съюз на частните фирми в петролния бизнес гр. София, притежава 50 % от дяловете в „Пас Консулт” ООД;
- Светослав Стефанов Йорданов – председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Петрол АД, член на Управителния орган на Фондация Свети Никола, гр. Бургас, член на Управителния орган на Фондация Свети Пантелеймон, гр. София, член на Управителния съвет на сдружение Българска и петролна газова асоциация, гр. София, притежава 50% от капитала на Албатрос Турс ООД, гр. Бургас и 25% от капитала на С.М.М АД, гр. Бургас

5. Човешки ресурси (продължение)

- Мариана Александрова Данова – член на Съвета на директорите на Морско казино ЕАД, управител на Петрол Карт Сервиз ЕООД, Пас Консулт Прим ЕООД и Екологично строителство ООД;

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, за 2010 възлиза на 128 хил. лв.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До Акционерите на
Юрекс Консулт АД
гр. София**

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Юрекс Консулт АД** (Дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки, представени на страници от 18 до 35.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 година, както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения на стр. от 3 до 9 Годишен доклад за дейността на Дружеството. Този доклад не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2010 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, както е оповестено в бележка 2.1. към приложения финансов отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 31 март 2011 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Регистриран одитор
Управител



31 март 2011
Варна

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

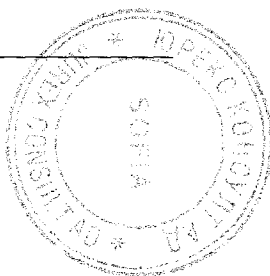
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Приходи от продажби	4	760	790
Други приходи		2	54
Разходи за материали	5	(14)	(12)
Разходи за външни услуги	6	(99)	(129)
Разходи за персонала	7	(593)	(567)
Разходи за амортизация	11	(4)	(4)
Разходи за обезценка	8	(85)	(37)
Други разходи		(1)	(1)
Финансови приходи, нетно	9	8	11
Печалба (загуба) преди данъци		(26)	105
Приход (разход) за данък	10	2	(10)
Печалба (загуба) за годината		(24)	95
Общо всеобхватен доход за годината		(24)	95

Тези финансови отчети са одобрени от името на Юрекс Консулт АД от:

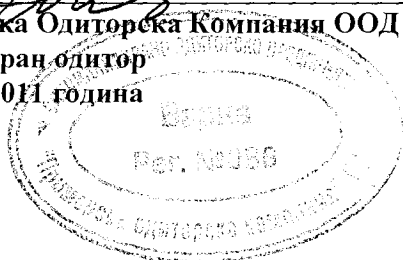
Мариана Данова
Изпълнителен директор

31 март 2011 година



Олга Иванова
Главен счетоводител

Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
31 март 2011 година



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2010 година

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Нетекущи активи			
Машини, съоръжения и нематериални активи	11	1	5
Отсрочени данъчни активи	10	9	6
Общо нетекущи активи		10	11
Текущи активи			
Вземания по лихвени заеми	12	170	170
Търговски и други вземания	13	224	251
Парични средства	14	10	2
Общо текущи активи		404	423
Общо активи		414	434
Собствен капитал			
Основен капитал	15	200	200
Общи резерви		39	30
Натрупана печалба (загуба)		(24)	73
Общо собствен капитал		215	303
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	16	198	123
Дължими данъци върху доходите	17	1	8
Общо текущи пасиви		199	131
Общо собствен капитал и пасиви		414	434

Тези финансови отчети са одобрени от името на Юрекс Консулт АД от:

Мариана Данова
Изпълнителен директор

Олга Иванова
Главен счетоводител

31 март 2011 година

Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
31 март 2011 година

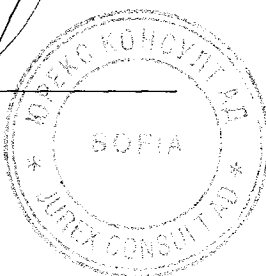
(Бележките от страница 18 до страница 35 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Основен капитал	Общи резерви	Натр. печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2009 година	200	30	(22)	208
Печалба за годината	-	-	95	95
Общо всеобхватен доход	-	-	95	95
Салдо на 31 декември 2009 година	200	30	73	303
Загуба за годината	-	-	(24)	(24)
Общо всеобхватен доход	-	-	(24)	(24)
Разпределени дивиденди	-	-	(64)	(64)
Разпределение на печалбата за резерви	-	9	(9)	-
Салдо на 31 декември 2010 година	200	39	(24)	215

Тези финансови отчети са одобрени от името на Юрекс Консулт АД от:

Мариана Дано̀ва
Изпълнителен директор



Олга Иванова
Главен счетоводител

31 март 2011 година

Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
31 март 2011 година



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	853	879
Плащания към контрагенти	(88)	(235)
ДДС платен към бюджета	(113)	(115)
Плащания, свързани с персонала	(574)	(546)
Парични потоци от основната дейност	78	(17)
Платени данъци върху доходите	(8)	-
Нетни парични потоци от основната дейност	70	(17)
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Получени лихви	2	14
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	2	14
Парични потоци от финансовата дейност		
Изплатени дивиденди	(64)	-
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(64)	-
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през годината	8	(3)
Парични средства в началото на годината	2	5
Парични средства в края на годината (виж също бележка 14)	10	2

Тези финансови отчети са одобрени от името Юрекс Консулт АД от:

Мариана Данова
Изпълнителен директор

Олга Иванова
Главен счетоводител

31 март 2011 година

Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
31 март 2011 година

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
*за годината, приключваща на 31 декември 2010***1. Правен статут**

Юрекс Консулт АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд през 2001 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр.София, ул. Алабин 42. Към датата на настоящите финансови отчети акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД, Нафтекс Петрол ЕООД и физическо лице (виж също бележка 15).

Основната дейност на Дружеството е свързана с предоставяне на правно обслужване, управленски и консултантски услуги.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 31 март 2011 година.

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

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите на историческата цена, текущо начисляване и действащо предприятие.

2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО**2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период**

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) *Прилагане за първи път на МСФО*, приет от ЕС на 25 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път, приети от ЕС на 23 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 *Плащане на базата на акции* - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване* относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010**2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период (продължение)**

- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 април 2009, приет от ЕС на 23 март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 12 *Концесионни споразумения за услуги*, приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на недвижим имот*, приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 *Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност*, приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 *Разпределения на непарични активи на собствениците*, приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 *Прехвърляне на активи от клиенти*, приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

2.2.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приложени

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица* – опростяване на изискванията за оповестяване за държавни предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне* - отчитане на емисии на права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Февруари 2010);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010);
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

2.2.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приложени (продължение)

- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)“ произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение).
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти*, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовият отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

2.2.3. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСС 12 *Данъци върху дохода* - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012);

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: *Финансови инструменти: Признание и оценяване*, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

2.3. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

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.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход

3.1. Машини, съоръжения и нематериални активи

Машините, съоръженията и нематериални активи се признават като 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 машините, съоръженията и нематериалните 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 машините, съоръженията 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 имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

3.1. Машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2010 година	2009 година
Компютърна техника и програмни продукти	2 години	2 години
Офис обзавеждане	6 години	6 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 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на напълно амортизираните активи.

3.2. Обезценка на машини, съоръжения и нематериални активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации 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 единицата, генерираща парични потоци, към която 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 преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в печалбата или загубата.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната 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 печалбата или загубата.

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 отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.3. Финансови инструменти (продължение)**

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: предоставени кредити и вземания и финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние. Информация за съответните категории финансови инструменти е включена в бележка 18.

3.3.1. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други (виж също бележка 3.3.2).

Парични средства

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

3.3.2. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи, с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Загубата от обезценка на предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.3.3. Финансови пасиви по амортизирана стойност**

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

3.3.4. Основен капитал

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

3.4. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние са представени разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – абонаменти и други.

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 (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив 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 приспадащите се 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 печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

3.5. Данък върху дохода (продължение)

Съгласно действащото за 2010 и 2009 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2010 и 2009 година е използвана данъчна ставка 10%.

3.6. Признаване на приходи и разходи

3.6.1. Приходи от услуги

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на 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 и включват brutните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само до тогава, доколкото направените разходи са възстановими.

3.6.2. Финансови приходи и разходи

Приходът от лихви се начислява като се прилага методът на ефективния лихвен процент.

Разходите за такси и комисионни се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга.

4. Приходи от продажби

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Услуги	733	783
Възнаграждение за участие като член на управителни органи	27	7
	<u>760</u>	<u>790</u>

5. Разходи за материали

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Електроенергия и отопление	8	7
Офис консумативи	6	5
	<u>14</u>	<u>12</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

6. Разходи за външни услуги

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Наеми	52	50
Комуникации	22	31
Охрана	9	20
Холдингова такса	7	8
Абонаментни такси	4	4
Ремонт и поддръжка	-	10
Други	5	6
	<u>99</u>	<u>129</u>

7. Разходи за персонала

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Възнаграждения	563	542
Социални осигуровки и надбавки	30	25
	<u>593</u>	<u>567</u>

8. Разходи за обезценка

Към 31 декември 2010 и 2009 година Ръководството на Дружеството е извършило преглед за съществуването на обективни доказателства за обезценка на притежаваните финансови активи. Вследствие на прегледа Дружеството е обезценило напълно вземания от свързани лица в размер съответно на 85 хил. лв. и 37 хил. лв.

9. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи за 2010 и 2009 година представляват приходи от лихви съответно в размер на 9 хил. лв. и 12 хил. лв. по предоставен лихвен заем на Контролиращото дружество (виж също бележка 12), а финансовите разходи в размер на 1 хил. лв. са от банкови такси и комисионни.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

10. Данъчно облагане

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

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Текущ разход за данък	1	13
Изменение в отсрочените данъци, в т. ч.	(3)	(3)
<i>От признати през годината временни разлики</i>	2	1
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	(5)	(4)
Разход за данък	(2)	10

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2010 и 2009 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба)	(26)	105
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход за данък върху печалбата при приложима данъчна ставка	(3)	11
Данъчен ефект от постоянни разлики	1	-
Данъчен ефект от признат през текущата година данъчен актив, възникнал предходен период	-	(1)
Разход (приход) за данък	(2)	10
Ефективна данъчна ставка	7.69%	9.52%

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

10. Данъчно облагане (продължение)

Отсроченият данъчен актив, представен в отчета за финансовото състояние, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху приспадащи се временни разлики, ефектът от които е, както следва:

	31 декември 2010		31 декември 2009	
	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
Салдо в началото на годината				
Данъчна загуба за пренасяне	-	-	4	-
Начислен неползван отпуск	8	-	10	1
Обезценка на активи	53	6	16	2
	<u>61</u>	<u>6</u>	<u>30</u>	<u>3</u>
Възникнали през годината				
Начислен неползван отпуск	1	-	4	-
Обезценка на активи	47	5	37	4
	<u>48</u>	<u>5</u>	<u>41</u>	<u>4</u>
Признати през годината				
Данъчна загуба за пренасяне	-	-	(4)	-
Начислен неползван отпуск	(3)	-	(6)	(1)
Обезценка на активи	(15)	(2)	-	-
	<u>(18)</u>	<u>(2)</u>	<u>(10)</u>	<u>(1)</u>
Салдо в края на годината				
Начислен неползван отпуск	6	-	8	-
Обезценка на активи	85	9	53	6
	<u>91</u>	<u>9</u>	<u>61</u>	<u>6</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

11. Машини, съоръжения и нематериални активи

	Компютърна техника хил. лв.	Офис обзавеждане хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2009	14	7	2	23
Излезли	(8)	-	-	(8)
Салдо на 31 декември 2009	6	7	2	15
Излезли	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2010	6	7	2	15
<i>Натрупана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2009	9	5	-	14
Начислена	3	-	1	4
Изписана през годината	(8)	-	-	(8)
Салдо на 31 декември 2009	4	5	1	10
Начислена	2	1	1	4
Салдо на 31 декември 2010	6	6	2	14
Преносна стойност към 1 януари 2009	5	2	2	9
Преносна стойност към 31 декември 2009	2	2	1	5
Преносна стойност към 31 декември 2010	-	1	-	1

12. Вземания по лихвени заеми

Като вземания по лихвени земи в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 и 2009 година е представен депозит, предоставен на Контролиращо дружество в размер на 170 хил. лв.

13. Търговски и други вземания

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Вземания от свързани лица, в т.ч.	219	247
<i>Първоначална стойност</i>	342	284
<i>Начислена обезценка</i>	(123)	(37)
Вземания от клиенти, в т.ч.	2	1
<i>Първоначална стойност</i>	3	17
<i>Начислена обезценка</i>	(1)	(16)
Разходи за бъдещи периоди	2	2
Други	1	1
	<u>224</u>	<u>251</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 19.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

13. Търговски и други вземания (продължение)

Към 31 декември 2010 и 2009 година в салдото на търговските вземания са включени просрочени вземания на стойност съответно 142 хил. лв. и 168 хил. лв. Дружеството не разполага с обезпечения за тези вземания, тъй като няма значителна промяна в качеството на кредитоспособността на контрагентите и те все още се считат за възстановими.

Възрастов анализ на просрочените, но необезценени вземания е представен в таблицата по-долу:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
До 30 дни	47	17
31 - 120 дни	45	49
121 - 210 дни	27	32
Над 211 дни	23	70
	<u>142</u>	<u>168</u>

Към 31 декември 2010 и 2009 година вземанията от клиенти са посочени нетно от обезценка в размер съответно на 123 хил. лв. и 53 хил. лв. Дружеството не разполага с обезпечения за тези вземания и ги счита за невъзстановими.

Към 31 декември 2010 година Ръководството на Дружеството е извършило преглед за съществуването на обективни доказателства за отписване на притежавани финансови активи. Вследствие на прегледа Дружеството е отписало напълно обезценено вземане от несвързани лица в размер на 15 хил. лв.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2010 и 2009 година.

14. Парични средства

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	8	2
Парични средства в брой	2	-
	<u>10</u>	<u>2</u>

15. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 200 хил. лв., е разпределен в 2,000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лева.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

15. Основен капитал (продължение)

Към датата на настоящите финансови отчети акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Нафтекс Петрол ЕООД	79.95%	-
Петрол Холдинг АД	20.00%	99.95%
Физическо лице	0.05%	0.05%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

16. Търговски и други задължения

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Задължения към свързани лица	177	100
Дължим данък върху добавената стойност	13	9
Задължения към персонала и осигурителни организации	6	8
Задължения към доставчици	2	3
Други	-	3
	<u>198</u>	<u>123</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 19.

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

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Остатък в началото на годината	8	10
Начислени през годината	1	4
Ползвани през годината	(3)	(6)
Остатък в края на годината, в т.ч.	<u>6</u>	<u>8</u>
<i>Отпуски</i>	5	7
<i>Осигуровки върху отпуски</i>	1	1

Остатъкът в края на годината е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

17. Дължими данъци върху доходите

Задълженията за данък върху доходите включват начисления корпоративен данък за текущия отчетен период до размера, който не е погасен към края на отчетния период.

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Дължим данък върху доходите в началото на годината	8	-
Възстановим данък върху доходите в началото на годината	-	(5)
Платен корпоративен данък	(8)	-
Начислен корпоративен данък	1	13
Дължим данък върху доходите в края на годината	1	8

18. Финансови инструменти и управление на рисковете

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2010 и 2009 година по категориите са определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Като финансови пасиви по амортизирана стойност са представени търговски и други задължения на стойност 179 хил. лв. (2009: 106 хил. лв.), а финансовите активи са представени в следната таблица:

Предоставени лихвени заеми и вземания	Бел.	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Вземания по лихвени заеми	12	170	170
Търговски и други вземания	13	222	249
Парични средства	14	10	2
		402	421

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Дружеството е изложено единствено на лихвен риск, тъй като предоставеният лихвен заем на Контролиращото дружество (виж бележка 12) е с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (Софибор), завишена с определена надбавка.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставения лихвен заем. Ръководството счита, че кредитният риск е незначителен, тъй като Дружеството предоставя услуги основно на свързани лица, а лихвения заем е предоставен на Контролиращото дружество.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

През текущата и предходната година Дружеството се финансира със собствени средства като капиталът е формиран изцяло от собствен капитал – основен капитал, резерви и печалба.

19. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружество-майка е Нафтекс Петрол ЕООД, а Контролиращо дружество е Петрол Холдинг АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	Контролиращо дружество и Дружество-майка до 1 декември 2010 година
Нафтекс Петрол ЕООД	Дружество-майка от 1 декември 2010 година и Дружество под общ контрол до 1 декември 2010
Петрол АД	Дружество под общ контрол
Петрол Транс Експрес ЕООД	Дружество под общ контрол
Ню Ко Загора ЕООД	Дружество под общ контрол
Интерхотел България Бургас ЕООД	Дружество под общ контрол
БК Извор АД	Дружество под общ контрол
Транскарт АД	Дружество под общ контрол
Трансат АД	Дружество под общ контрол
БПИ ЕАД	Дружество под общ контрол
Варна Бизнес Сървисиз ЕООД	Дружество под общ контрол
Еврокапитал България АД	Дружество под общ контрол
Транс Телеком АД	Дружество под общ контрол до 30 април 2009 година
Трансхолд България Холдинг АД	Дружество под общ контрол до 3 септември 2009 година
Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД	Дружество под общ контрол
Транскарт Пеймънт Сървисиз ЕАД	Дружество под общ контрол
Соккрат ЕАД	Дружество под общ контрол
Тема Нюз АД	Асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Транс Телеком АД	Асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД от 1 май 2009 година

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

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

Извършените сделки се отнасят главно до:

- предоставяне на юридически услуги и консултации;
- предоставяне на лихвени заеми;
- участие в управителни органи;
- наеми;
- абонаментна компютърна поддръжка;
- комуникационни услуги;
- холдингови такси и услуги.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2010 и 2009 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2010 хил. лв. Продажба на стоки и услуги	31 декември 2009 хил. лв. Продажба на стоки и услуги	31 декември 2010 хил. лв. Покупка на стоки и услуги	31 декември 2009 хил. лв. Покупка на стоки и услуги
Контролиращо дружество и Дружество-майка до 1 декември 2010 година	79	66	40	53
Дружество-майка от 1 декември 2010 година	3	-	-	-
Дружества под общ контрол	670	717	30	40
	<u>752</u>	<u>783</u>	<u>70</u>	<u>93</u>

Приходи от лихви от свързани лица в размер на 9 хил. лв. и 12 хил. лв. съответно за 2010 и 2009 година, са формирани от лихви, начислени по предоставен лихвен заем на Контролиращото дружество (виж също бележка 12).

Към 31 декември 2010 и 2009 година неуредените разчети със свързани лица нетно от обезценка са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2010 хил. лв. Вземания	31 декември 2009 хил. лв. Вземания	31 декември 2010 хил. лв. Задължения	31 декември 2009 хил. лв. Задължения
Контролиращо дружество, в т.ч.	236	236	114	89
<i>Краткосрочен лихвен заем</i>	170	170	-	-
Дружество-майка	4	-	-	-
Дружества под общ контрол	149	181	63	11
	<u>389</u>	<u>417</u>	<u>177</u>	<u>100</u>

Към 31 декември 2010 година вземания от свързани лица на стойност 123 хил. лв. са напълно обезценени.

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 128 хил. лв. (2009: 126 хил. лв.).