ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ..... *3 СТР.*

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА ..... *7 СТР.*

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ..... *14 СТР.*

Одиторски доклад

Deloitte.

Deloitte Audit Ltd.
55, Al. Stambolijski Blvd.
Sofia 1000
Bulgaria

Tel. +359 (0) 2 980 8500
Fax +359 (0) 2 980 0436
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
бул. „Ал. Стамболийски" 55
София 1000
България

Фирмено дело 10638/96
при Софийски градски съд
банкова сметка: ИНГ БАНК код 14591458
сметка в лева: 1000270610

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на
Петрол Холдинг АД

1. Ние извършихме одит на консолидирания счетоводен баланс на **Петрол Холдинг АД** (Компанията-майка) **и дъщерните му дружества** (Групата) към 31 декември 2005 година и на свързаните с него консолидирани отчети за доходите, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, приключваща на тази дата. Отговорността за изготвянето на тези консолидирани финансови отчети се носи от ръководството на Групата. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези консолидирани финансови отчети, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

2. С изключение на посоченото в параграфи от 3 до 7 по-долу, нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираните финансови отчети не съдържат съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни счетоводни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовите отчети. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база изразеното от нас одиторско мнение.

3. В задължения към доставчици, представени в бележка 30 към приложения консолидиран финансов отчет, на обща стойност 100,665 хил. лева, са включени краткосрочни задължения към доставчик в размер на 10,796 хил. лева към 31 декември 2005 година, във връзка със сключен договор за доставка на горива, нетирани с вземане от същия доставчик, придобито чрез цесия. Ние получихме писмо от този доставчик, потвърждаващо нетно задължение на дъщерно дружество към 31 декември 2005 година в размер на 19,353 хил. лева. В резултат на това, ние не успяхме да се убедим посредством други алтернативни процедури, в стойността и пълнотата на представените краткосрочни вземания и задължения, нетно към този контрагент и свързаните с това приходи и разходи, представени в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2005 година.

4. В материални запаси, представени в бележка 25 към приложения консолидиран финансов отчет, на обща стойност 83,118 хил. лева, са включени горива в размер на 20,093 хил. лева към 31 декември 2005 година във връзка със сключен договор за доставка на горива. Ние получихме писмо от доставчика на тези материални запаси, потвърждаващо количества на материалните запаси, които следва да са на разположение в бензиностанциите на Групата към 31 декември 2005 година, на стойност приблизително равна на 25,602 хил. лева. В резултат на това, ние не успяхме да се убедим посредством други алтернативни процедури, че материални запаси и краткосрочни задължения с приблизителна стойност 5,509 хил. лева, са достоверно оценени и представени в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2005 година.

5. Към 31 декември 2005 година консолидираният финансов отчет на Групата съдържа необезпечено вземане от свързано лице с балансова стойност в размер на 3,457 хил. лв., включващо вземания по лихви в размер на 668 хил. лв. Съществуват индикации за обезценка на това вземане. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството на Групата не е оценило и отчело такава обезценка. Поради ограничената информация, ние не сме в състояние да потвърдим възстановимата стойност на това вземане към датата на баланса.

6. Както е оповестено в бележка 41.1.2 към приложения консолидиран финансов отчет, срещу дъщерно дружеството са заведени дела на обща стойност 1,173 хил. лв. Към датата на издаването на приложения консолидиран финансов отчет текат процедури по обжалване и изходът и отражението на делата върху консолидирания финансов отчет на Групата не могат да бъдат надлежно оценени, поради което Групата не е начислила провизии за евентуални бъдещи загуби по тези дела. Поради това, ние не бяхме в състояние да се убедим чрез други независими източници, дали потенциалните задължения са достоверно представени и оценени в баланса към 31 декември 2005 година.

7. Както е оповестено в бележки 41.1.1 и 45.3 към консолидирания финансов отчет, срещу дъщерно дружество има издадени наказателни постановления на обща стойност 1,083 хил. лв. към 31 декември 2005 година. В приложения консолидиран финансов отчет не са начислени задължения по тези наказателни постановления. Към датата на издаване на приложения консолидиран финансов отчет текат процедури по обжалване на едно от тези постановления на стойност 954 хил. лева. Изходът и отражението на делата върху консолидирания финансов отчет не могат да бъдат надлежно оценени. Ние не бяхме в състояние да се убедим чрез други независими източници, доколко задълженията са достоверно представени в баланса към 31 декември 2005 година.

8. В дълготрайните материални активи, представени в бележка 19 към приложения консолидиран финансов отчет, на обща стойност 274,903 хил. лева, са включени активи в размер на 19,956 хил. лева към 31 декември 2005 година, които са основни активи за осъществяване на дейността на три от дъщерните дружества от Групата. Финансовите резултати и паричните потоци за текущата и предходни години на тези дъщерни дружества показват индикации за обезценка на тези активи. Ръководството на Групата не е оценило и отчело такава обезценка съгласно изискванията на МСС 36 Обезценка на активи.

9. В резултат на това удостоверяваме, с изключение на евентуалните ефекти върху консолидирания финансов отчет от посоченото в параграфи от 3 до 7 по-горе, както и на ефектите върху консолидирания финансов отчет от посоченото в параграф 8 по-горе, че консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2005 година, както и резултатите от нейната дейност, промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане за 2005 година, приети от Европейския съюз.

10.Без да изразяваме повече резерви, обръщаме внимание на:

10.1. Както е оповестено в бележка 21, в консолидирания финансов отчет от предходната година, издаден на 3 май 2005 година, Групата е признала приход по сключен с доставчик договор за доставка на горива, в размер на 17,901 хил. лева. Ние не получихме документи, подкрепящи пълнотата и стойността на признатия приход, нито потвърждение за неуреденото салдо с този доставчик, в размер на 7,143 хил. лева към 31 декември 2004 година, представено като нетно задължение. В резултат на това, в одиторския ни доклад от 3 май 2005 година е включена резерва. В приложения консолидиран финансов отчет Групата е преизчислила информацията за предходния период. Това преизчисление е направено като резултат от установена грешка, във връзка с обезценка на вземане, свързано с признат от Групата приход от възнаграждение за годината, приключваща на 31 декември 2004 година.

10.2. Изборът на ръководството за приложената обща рамка за финансова отчетност за целите на изготвяне на официалните отчети по националното законодателство е оповестен в точка 2.1 от пояснителните бележки към приложения консолидиран финансов отчет.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

20 юни 2006
София

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

		31 декември 2005			31 декември 2004 преизчислен		
	Бел. №	**Продълж. дейности хил. лв.**	**Преуст. дейности хил. лв.**	**Общо хил. лв.**	**Продълж. дейности хил. лв.**	**Преуст. дейности хил. лв.**	**Общо хил. лв.**
Приходи от продажби	*7*	1,484,893	12,413	1,497,306	1,029,699	27,483	1,057,182
Други приходи	*8*	3,358	170	3,528	9,240	3,433	12,673
Балансова стойност на продадени стоки	*9*	(1,334,132)	(11)	(1,334,143)	(904,361)	-	(904,361)
Разходи за материали	*10*	(12,817)	(1,282)	(14,099)	(11,960)	(3,326)	(15,286)
Разходи за външни услуги	*11*	(29,274)	(3,920)	(33,194)	(23,602)	(5,386)	(28,988)
Разходи за персонала	*12*	(47,320)	(3,164)	(50,484)	(41,453)	(8,482)	(49,935)
Разходи за амортизация	*13*	(26,412)	(861)	(27,273)	(26,733)	(2,162)	(28,895)
Разходи за обезценка	*14*	(38,058)	(2,585)	(40,643)	(27,150)	(3,982)	(31,132)
Други разходи	*15*	(9,370)	(2,192)	(11,562)	(5,094)	(2,397)	(7,491)
Финансови приходи	*16*	58,406	-	58,406	12,607	1,381	13,988
Финансови разходи	*16*	(33,780)	310	(33,470)	(22,255)	(22)	(22,277)
Дял от печалбата/(загубата) на асоциирани дружества	*20*	(391)	-	(391)	(838)	101	(737)
Печалба/(загуба) преди данъци		**15,103**	**(1,122)**	**13,981**	**(11,900)**	**6,641**	**(5,259)**
Разход за данък	*17*	(4,551)	(272)	(4,823)	(6,219)	(1,086)	(7,305)
Печалба/(загуба) след данъци, преди печалба от продажба на преустановени дейности		**10,552**	**(1,394)**	**9,158**	**(18,119)**	**5,555**	**(12,564)**
Печалба от продажба на преустановени дейности, нетно	*18*	-	53,567	53,567	-	-	-
Печалба/(загуба) за периода		**10,552**	**52,173**	**62,725**	**(18,119)**	**5,555**	**(12,564)**
Принадлежаща на:							
Собствениците на Дружеството-майка		*11,526*	*53,783*	*65,309*	*(18,206)*	*5,040*	*(13,166)*
Малцинствено участие		*(974)*	*(1,610)*	*(2,584)*	*87*	*515*	*602*

Тези консолидирани финансови отчети са одобрени от името на Петрол Холдинг АД от:

Орлин Тодоров
Изпълнителен директор

Яна Борисова
Главен счетоводител

20 юни 2006 година

ПЕТРОЛ ХОЛДИНГ АД PETROL HOLDING AD

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. № 033 "Лидер Одит"

20/06/06

Одитор:

(Бележките от страница 14 до страница 71 са неразделна част от съдържанието на тези консолидирани финансови отчети)

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
към 31 декември 2005 година

	Бележка №	**31 декември 2005 хил. лв.**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен**
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	*19*	274,903	297,383
Инвестиции в асоциирани и други дружества	*20*	452	565
Търговска репутация, нетно	*21*	3,047	(308)
Предоставени кредити (банков сегмент)	*22*	-	118,405
Предоставени заеми и други вземания (търговски сегмент)	*23*	20,426	271
Ценни книжа (банков сегмент)	*24*	-	21,521
Отсрочени данъчни активи	*17*	969	-
Общо дългосрочни активи		**299,797**	**437,837**
Краткосрочни активи			
Материални запаси	*25*	83,118	45,936
Предоставени кредити (банков сегмент)	*22*	-	163,419
Търговски и други вземания, нетно	*26*	125,378	96,515
Предоставени заеми и други вземания (търговски сегмент)	*23*	3,500	495
Ценни книжа (банков сегмент)	*24*	-	37,548
Ценни книжа (търговски сегмент)	*27*	120	122
Парични средства	*28*	19,386	72,045
Общо краткосрочни активи		**231,502**	**416,080**
Общо активи		**531,299**	**853,917**
Краткосрочни задължения			
Получени депозити и други привлечени средства (банков сегмент)	*29*	-	348,223
Търговски и други задължения	*30*	128,606	174,396
Задължения по лихвени заеми	*31*	151,846	71,512
Задължения по финансов лизинг	*32*	1,126	1,067
Деривативни задължения	*33*	1,045	1,994
Текущи данъци върху доходите	*34*	4,305	3,030
Общо краткосрочни задължения		**286,928**	**600,222**
Дългосрочни пасиви			
Задължения по лихвени заеми	*31*	136,589	155,079
Получени депозити и други привлечени средства (банков сегмент)	*29*	-	29,121
Задължения по финансов лизинг	*32*	2,683	1,593
Отсрочени данъчни пасиви	*17*	-	1,379
Други дългосрочни задължения		65	-
Общо дългосрочни пасиви		**139,337**	**187,172**
Нетни активи		**105,034**	**66,523**

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС (продължение)
към 31 декември 2005 година

	Бележка №	**31 декември 2005 хил. лв.**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен**
Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка			
Основен капитал	*35*	100,000	19,883
Преоценъчен резерв		5,515	5,515
Други резерви		2,419	59
Натрупана печалба		(41,786)	21,850
		66,148	**47,307**
Малцинствено участие	*38*	**38,886**	**19,216**
Общо капитал		**105,034**	**66,523**

Тези консолидирани финансови отчети са одобрени от името на Петрол Холдинг АД от:

Орлин Тодоров
Изпълнителен директор

Яна Борисова
Главен счетоводител

20 юни 2006 година

ПЕТРОЛ ХОЛДИНГ АД Petrol Holding ВАРНА VARNA PETROL HOLDING AD

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ „Делойт Одит" ООД София Рег. № 033

20/06/06
Одитор:

(Бележките от страница 14 до страница 71 са неразделна част от съдържанието на тези консолидирани финансови отчети)

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

	Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка					Малц. участие	Общо капитал
	Основен капитал хил. лв.	Преоц. резерв хил. лв.	Други резерви хил. лв.	Натр. печалба хил. лв.	Общо хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2004 година	23,600	5,515	59	75,397	104,571	19,563	124,134
Промяна в счетоводната политика от прилагане на промяна в МСС 27	-	-	-	(89)	(89)	(7)	(96)
Преизчислено салдо на 1 януари 2004 година	23,600	5,515	59	75,308	104,482	19,556	124,038
Загуба за периода (преизчислена)	-	-	-	(13,166)	(13,166)	602	(12,564)
Общо приходи/разходи признати за периода	-	-	-	*(13,166)*	*(13,166)*	*602*	*(12,564)*
Изкупени собствени акции (бел.35)	(3,717)	-	-	(40,292)	(44,009)	-	(44,009)
Изменение в дела на малцинственото участие	-	-	-	-	-	(942)	(942)
Преизчислено салдо на 31 декември 2004 година	19,883	5,515	59	21,850	47,307	19,216	66,523
Промяна в счетоводната политика от прилагане на МСФО 3	-	-	-	9,371	9,371	226	9,597
Преизчислено салдо на 1 януари 2005 година	19,883	5,515	59	31,221	56,678	19,442	76,120
Печалба за периода	-	-	-	65,309	65,309	(2,584)	62,725
Общо приходи признати за периода	-	-	-	*65,309*	*65,309*	*(2,584)*	*62,725*
Изкупени собствени акции (бел.35)	(7,462)	-	-	(45,193)	(52,655)	-	(52,655)
Изплатени дивиденти	-	-	-	(4,000)	(4,000)	-	(4,000)
Разпределение на печалбата	87,579	-	2,360	(89,939)	-	-	-
Възстановена от малцинственото участие загуба поета от Групата	-	-	-	810	810	(810)	-
Изменение в дела на малцинственото участие	-	-	-	-	-	22,837	22,837
Други изменения	-	-	-	6	6	1	7
Салдо на 31 декември 2005 година	100,000	5,515	2,419	(41,786)	66,148	38,886	105,034

Тези консолидирани финансови отчети са одобрени от името на Петрол Холдинг АД от:

Орлин Тодоров
Изпълнителен директор

Яна Борисова
Главен счетоводител

20 юни 2006 година

ПЕТРОЛ ХОЛДИНГ АД Petrol Holding ВАРНА VARNA PETROL HOLDING AD

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ „ИДЕАЛ ОДИТ" ООД София Рег. № 033

20/06/06

Одитор:

(Бележките от страница 14 до страница 71 са неразделна част от съдържанието на тези консолидирани финансови отчети)

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

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Парични потоци от оперативната дейност		
Нетна печалба/(загуба) преди облагане с данъци	70,780	(5,259)
Корекции за:		
Амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи	27,273	25,928
Нереализирани курсови разлики	7,770	(7,675)
Обезценка на активи (търговски сегмент)	38,058	27,150
Провизии за неползван отпуск	1,707	1,668
Брак, липси, фири и отписани активи, нетно от излишъци	2,541	704
Загуба/(печалба) от продажба на дълготрайни активи и материали	163	(3,911)
Отписани задължения	(17)	(641)
Амортизация на репутация, нетно	-	154
Разходи за лихви и банкови комисионни, нетно	13,492	10,841
Печалба от продажба на прекратени дейности (бележка 18)	(56,799)	
Приходи от дивиденти и прилагане на метода на собствения капитал	391	737
Загуба/(печалба) от операции с деривативи	(12,397)	5,016
Печалба от продажба на дял в дъщерни дружества (бележка 16)	(37,299)	-
Отрицателна репутация, призната в отчета за доходите	(7)	-
Преоценка на ценни книжа (банков сегмент)	(1,694)	(2,101)
Обезценка на заеми (банков сегмент)	2,585	3,982
Парични потоци генерирани от оперативната дейност	**56,547**	**56,593**
Платени лихви и банкови такси и комисионни	(13,306)	(11,336)
Платен корпоративен данък	(7,408)	(2,603)
Оперативна печалба преди промени в оборотния капитал	**35,833**	**42,654**
Увеличение/(намаление) на търговските задължения	(18,885)	23,430
Намаление/(увеличение) на материалните запаси	(40,869)	3,506
Увеличение на търговските вземания	(53,873)	(40,964)
Увеличение на предоставените заеми (банков сегмент)	(18,336)	(69,492)
Увеличение на инвестициите (банков сегмент)	(10,275)	(16,575)
Увеличение/(намаление) на другите привлечени средства (банков сегмент)	(3,033)	13,900
Увеличение на получените депозити (банков сегмент)	24,347	107,194
Нетни парични потоци от оперативната дейност	**(85,091)**	**63,653**

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (продължение)
за годината, приключваща на 31 декември 2005

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(18,010)	(42,018)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3,784	5,062
Плащания за придобиване на дъщерни дружества, нетно от придобити парични средства	(21,768)	(5,304)
Продажба на инвестиции в дъщерни дружества, нетно от излезли парични средства (бележка 18)	(43,637)	-
Постъпления от продажба на дял от дъщерни дружества	71,577	
Постъпления от продажба на асоциирани дружества	25	-
Постъпления от дивиденти	-	389
Нетни постъпления/ (плащания) от продажба/ (покупка) на ЦК, държани за продажба(банков сегмент)	(6,459)	402
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	**(14,488)**	**(41,469)**
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми, нетно	54,460	22,739
Парични средства, осигурени от малцинството	1,794	-
Дивиденти, изплатени на малцинството	(897)	(160)
Дивиденти, изплатени на собствениците на Групата	(4,000)	-
Постъпления от продажба на деривативи	11,450	(3,033)
Плащания за финансов лизинг	(1,369)	(1,764)
Изкупени собствени акции	(74,531)	(1,305)
Емисия на облигации	-	7,137
Нетни парични потоци от финансовата дейност	**(13,093)**	**23,614**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през периода	**(112,672)**	**45,798**
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	**127,602**	**81,804**
Парични средства и еквиваленти в края на периода (виж също бележка 28)	**14,930**	**127,602**

Тези консолидирани финансови отчети са одобрени от името на Петрол Холдинг АД от:

Орлин Тодоров
Изпълнителен директор

Яна Борисова
Главен счетоводител

20 юни 2006 година

20/06/06
Одитор:

(Бележките от страница 14 до страница 71 са неразделна част от съдържанието на тези консолидирани финансови отчети)

Бележки

КЪМ КОНСОЛДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

1. Правен статут

Петрол Холдинг АД (Дружеството-майка), е регистрирано във Варна през 1995 година. Акционери в Дружеството са физически лица (виж също бележка 35).

Дейността на Дружеството-майка и дъщерните му дружества (Групата) включва търговия с петрол и петролни продукти на едро и дребно, банкови и финансови услуги, хотелиерство, транспортни, ремонтни, комуникационни и други услуги, производство и продажба на метални конструкции и електроенергия, бутилиране на минерална вода и безалкохолни напитки. Групата оперира посредством множество петролни бази, над 440 бензиностанции, морски и речен терминал, водноелектрическа централа, два хотелски комплекса и други производствени обекти.

Консолидираните финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 20 юни 2006 година.

2. База за изготвяне на консолидираните финансови отчети и счетоводни принципи

2.1. База за изготвяне на консолидираните финансови отчети

Групата изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО) и тълкуванията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КМСФО).

През текущата година Групата е възприела 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. Ръководството на Групата счита, че прилагането на МСФО, в сила за 2005 година (оригинално издание на английски език от 2005 година), е подходящо при тези обстоятелства и че на потребителите на финансовите отчети се предоставя полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата, поради което е избрало да приложи тази база за съставяне на настоящите финансови отчети.

Основните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите, приходите и разходите така, както са представени в настоящите консолидирани финансови отчети и както биха били представени на база на изданието на МСС от 2002 година, съгласно Постановлението, произтичат от приложението на промените в МСФО 3 Бизнес комбинации и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

2.1. База за изготвяне на консолидираните финансови отчети (продължение)

Съгласно МСФО 3 Бизнес комбинации положителната репутация, възникнала в резултат на бизнес комбинация, се представя нетно от загуби от обезценки, в съответствие с изискванията на МСС 36 Обезценка на активи и не се амортизира. Стандартът забранява признаването на отрицателна репутация. Във връзка с това, след преразглеждане на първоначалната преценка, всяко превишение на дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на придобитите разграничими активи, пасиви и условни задължения над цената на бизнес комбинацията, следва да бъде признато веднага в отчета за доходите.

До 31 декември 2004 година, в съответствие с изискванията на тогава действащия МСС 22 Бизнес комбинации, Групата бе възприела политиката да амортизира положителната репутация на систематична база за времето на полезния й живот, определен на 5 години на основата на приблизителна преценка за периода, през който се очаква реализирането на бъдещи икономически изгоди. Отрицателната репутация се признаваше в консолидирания отчет за доходите систематично на база на полезния й живот, определен на 5 години.

Във връзка с изискванията на преходните разпоредби на МСФО 3 Бизнес комбинации, Групата извършва промени в счетоводната политика, в резултат на издаден нов стандарт проспективно – от 1 януари 2005 година, поради което тези промени нямат ефект върху консолидираните финансови отчети за предходните отчетни периоди.

Към 1 януари 2005 година натрупаната амортизация на положителната репутация и отчетната стойност на отрицателната репутация са отписани за сметка съответно на отчетната стойност на положителната репутация и началното салдо на неразпределената печалба. От същата дата Групата спира начисляването на амортизация на положителната репутация. Ефектите от приложението на възприета политика са оповестени в бележка 21.

В съответствие на предишната редакция на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, Групата бе възприела политиката да не консолидира дружества, когато контролът върху тях е временен, тъй като дъщерното дружество е придобито и държано изключително с намерение за последващото освобождаване от него в близко бъдеще. Следвайки разпоредбите на стандарта, през предходните отчетни периоди Групата отчита участието си в такива дъщерни дружества в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване. В МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, в сила от 1 януари 2005 година, съществуващите текстове за изключване на дъщерни дружества от консолидация са премахнати. Във връзка с това дъщерните дружества, върху които е упражняван временен контрол и от които Групата не се е освободила към 31 декември 2005 година, са консолидирани ретроспективно – така като биха били в случай, че е прилагана същата счетоводна политика и в предходните отчетни периоди. Подробно оповестяване на ефектите в нетните активи и резултата на Групата е представено в бележка 44.

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена, модифициран с преоценка до справедлива стойност на определени активи и пасиви в съответствие с приложимите стандарти и представляват консолидирани финансови отчети, изготвянето на които се изисква според българското счетоводно законодателство и на основание МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

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 консолидирани финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за доходите за съответния период.

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

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

2.4. Дъщерни дружества и консолидация

Консолидираните финансови отчети включват финансовите отчети на Дружеството-майка и на дъщерните дружества към 31 декември на съответната година. Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от Дружеството-майка. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извличането на изгоди от дейността му.

За нуждите на консолидацията финансовите отчети на дъщерните дружества и самостоятелният отчет на Дружеството-майка са обединени ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите. В случаите, когато има несъпоставимост между перата в отчетите на дружествата от търговския сектор и дружеството банка (Банката), перата отнасящи се за банковия сектор са представени на отделен ред, а във всички останали случаи сходните пера са обединени. Допълнителна информация за приходите и разходите по сегменти (търговски и банков) е включена в бележките по-долу.

За целите на консолидацията са елиминирани всички вътрешногрупови разчети към 31 декември 2005 и 2004 година, сделките осъществени през годината, както и вътрешногруповите печалби и загуби, включително и нереализираните такива към края на съответната година.

Елиминиран е делът от собствения капитал на дъщерните дружества, притежаван от Дружеството-майка или от друго дъщерно дружество, с отчетната стойност на инвестицията в съответното дружество.

Резултатите от дейността на дъщерните дружества, придобити или напуснали Групата през годината, се включват в консолидирания отчет за доходите съответно от датата на придобиване и до датата на изгубване на контрола.

2.4. Дъщерни дружества и консолидация (продължение)

Малцинственото участие, представено в консолидирания отчет е определено на база на актуалната капиталова и акционерна структура на дъщерните дружества към 31 декември 2005 и 2004 година в съответствие с МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и представлява онази част от нетните активи на дъщерните предприятия, свързана с участия, които не са притежание пряко или косвено чрез други дъщерни дружества на Дружеството-майка. Малцинственото участие към датата на бизнес комбинацията се изчислява като дял от справедливите стойности на придобитите разграничими активи и пасиви.

Загубите, които се приписват на малцинственото участие в консолидирано дъщерно дружество, могат да превишават дела на малцинството в нетните активи. Превишението, както и други бъдещи загуби, принадлежащи на малцинството се включват в дела на Групата, освен ако малцинството има обвързващо задължение и е в състояние да направи допълнителни инвестиции, с които да покрие тези загуби. Ако впоследствие дъщерното дружество реализира печалби, то те се разпределят чрез отчета за доходите към дела на мнозинството, докато се възстановят поетите преди това загуби. Когато тези загуби се възстановят не чрез реализирани от дъщерното дружество печалби, а в резултат на друго увеличение на нетните му активи, отчетено директно в капитала, то и възстановените загуби се отчитат директно в капитала на Групата.

2.5. Асоциирани дружества

Асоциирано дружество е юридическо лице, в което Дружеството-майка упражнява значително влияние. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

Асоциираните дружества са представени в баланса в съответствие с изискванията на МСС 28 Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия, по метода на собствения капитал, съгласно който инвестицията се вписва първоначално по себестойност, а впоследствие се преизчислява според промените в дела на инвеститора в нетните активи на предприятието.

2.6. Бизнес комбинации

Съгласно изискванията на МСФО 3 Бизнес комбинации, бизнес комбинацията е обединяване на отделни предприятия или бизнеси в едно отчитащо се дружество. В случай, че дружество придобива контрол над друго дружество, което не представлява отделен бизнес, обединяването на тези дружества не се счита за бизнес комбинация. Бизнес комбинацията се отчита по метода на покупката съгласно изискванията на приложимите стандарти. Когато в отчетни периоди след придобиването на контрола в дъщерното дружество са закупени допълнителни дялове, увеличението на инвестицията се отчита по метода на покупката, а разликата между цената на придобиване и дела в придобитите разграничими активи, пасиви и потенциални задължения се отчита като репутация, която се преглежда незабавно за индикации за обезценка. В случай, че такива съществуват, възникналата репутация се обезценява.

2.7. Репутация

Положителната търговска репутация представлява превишението на цената на придобиване над дела на Групата в справедливите стойности на разграничимите активи, пасиви и потенциални задължения на придобитото дружество към датата на разменната операция и се отчита като актив. В случаите, когато цената на придобиване е по-ниска от придобитите от Групата нетни активи, придобиващият следва да преразгледа идентификацията и оценката на придобитите разграничими активи, пасиви и потенциални задължения и цената на бизнес комбинацията и да признае незабавно в отчета за доходите всяка остатъчна разлика след направеното преразглеждане на стойностите.

След първоначалното й признаване, съгласно изискванията на МСФО 3 Бизнес комбинации, в сила за годишни периоди след 31 март 2004 година, положителната репутация не се амортизира. Извършва се преглед за обезценка през всеки отчетен период (виж също бележка 4).

2.8. 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.

2.9. Грешки в предходни отчетни периоди и промени в счетоводната политика

Грешки от предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия в консолидираните финансовите отчети на Групата за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или неправилно използвана надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на консолидираните финансови отчети или такава, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки от предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от консолидираните финансови отчети. Те се коригират ретроспективно като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансовите отчети). Корекцията се отразява в първите консолидирани финансови отчети одобрени за издаване след откриването им.

Групата променя счетоводната си политика, когато тази промяна се изисква от счетоводен стандарт или тълкуване или когато възприетата промяна ще доведе до представяне на надеждна и по-подходяща информация относно резултатите от сделките, събития или условия, оказващи влияние върху приходите, разходите, промените в капитала и паричните потоци.

Промяната в счетоводната политика в резултат на приложението на нов стандарт се отразява като се спазват преходните разпоредби в съответния МСФО (ако има предвидени такива). В случаите, когато не са включени такива разпоредби промяната се прилага ретроспективно.

2.10. Рекласификации

В резултат на направена промяна в счетоводната политика и коригирана грешка от предходен отчетен период (виж също бележка 44), сравнителните данни към 31 декември 2004 година са преизчислени. В допълнение на това са направени някои рекласификации в баланса и отчета за доходите в съответствие с изискванията за представяне съгласно промените в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, в сила от 1 януари 2005 година.

През текущата година Групата е възприела при изготвянето на отчета за паричния поток да представя нетно паричните потоци от получените и изплатените заеми, тъй като обращаемостта им е бърза, а падежите кратки. Ръководството е убедено, че възприетата промяна ще доведе до подобряване на представянето в отчета за паричния поток. С цел постигане на по-голяма съпоставимост и в съответствие с изискванията на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, информацията за предходната година, представена в отчета за паричния поток за цитираните по-горе пера е рекласифицирана.

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

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават и първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. Активите, придобити чрез бизнес комбинация се оценяват по справедлива стойност. 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.

Амортизациите се начисляват 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
Административни и търговски сгради	25, 80 години	25, 80 години
Машини, съоръжения и оборудване	2–25 години	2–25 години
Самолет Challenger 600	24 години	-
Други транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Офис обзавеждане	4-6 години	4-6 години
Дълготрайни нематериални активи	2-5 години	2-5 години

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

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

Не се начисляват амортизации на земите, произведенията на изкуството и на напълно амортизираните активи.

3.2. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи и репутация

Към датата на изготвяне на консолидираните финансови отчети Ръководство прави преценка дали съществуват признаци за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи и репутация. 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, Групата определя възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, към който активът принадлежи.

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

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

Загуба от обезценка се признава за обект, генериращ парични потоци, към който има разпределена репутация, само когато възстановимата стойност на обекта е по-ниска от балансовата му стойност. Загубата намалява балансовата стойност на активите в обекта, генериращ парични потоци, като първо се намалява стойността на репутацията и след това стойността на активите, включени в обекта, пропорционално на балансовите им стойности спрямо общата стойност на обекта. Загубата от обезценка на репутация не се възстановява.

3.3. Материални запаси

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

3.3. Материални запаси (продължение)

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира база на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и частта от непреките променливи и постоянни разходи, разпределени на база отработени часове в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на принципа за нормален производствен капацитет.

Незавършеното производство се установява чрез инвентаризация и се оценява въз основа на фактически извършените разходи, които формират себестойността на продукцията.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по следните методи:

Нефт	- Конкретно определена цена на доставката
Горива	- Първа входяща, първа изходяща цена
Продукция	- Средно претеглена цена
Други стоки и материали	- Средно претеглена цена

3.4. Финансови инструменти

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

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

При първоначалното им признаване финансовите активи/пасиви се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възниква финансовият актив/пасив (с изключение на финансови активи/пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите).

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

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

Финансовите инструменти от тази категория са придобити с цел продажба. В тази категория Групата включва деривативните си инструменти, които представляват сключени опционни и фючърсни контракти на американски (CME и NYMEX) и английска (IPE) борси, както и извънборсови договори за разлики (CFDs).

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

3.4.2. Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които Ръководството има намерение и възможност да държи до настъпване на техния падеж.

Финансовите активи, държани до падеж след първоначалното им признаване се отчитат по амортизирана стойност, определена чрез прилагане метода на ефективния лихвен процент.

3.4.3. Инвестиции, разполагаеми за продажба

Инвестициите, разполагаеми за продажба са недеривативни финансови инструменти, некласифицирани в предходните категории. В баланса на Групата те са представени като дългосрочни инвестиции и краткосрочни финансови активи и включват инвестиции в асоциирани дружества и миноритарни участия. Инвестициите в асоциирани дружества са оценени по метода на собствения капитал, а другите дългосрочни инвестиции, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

3.4.4. Предоставени заеми и други вземания, нетно

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

3.4.5. Активи за секюритизация

Активите за секюритизация представляват придобити вземания и/или съвкупности от вземания, възникнали въз основа на договори за потребителско кредитиране или договори за картово разплащане на територията на страната. Те представляват непроизводни финансови активи с определими плащания и не се търгуват на активен пазар. Тези вземания се представят по амортизирана стойност, с изключение на краткосрочните вземания, които не носят лихва и са представени по тяхната номинална стойност, намалена с евентуална обезценка.

3.4.6. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки, както и маржин-депозити, които по своя характер представляват краткосрочни обезпечения на сключени от Групата опционни и фючърсни контракти и договори за разлики.

3.4.7. Търговски и други задължения, нетно

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

3.4.8. Получени депозити

Получените депозити представляват задължения на Банката към клиенти, други банки и финансови институции и са представени по тяхната амортизирана стойност.

3.4.9. Вземания и задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване

Вземанията и задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която представлява пласираните/привлечените средства, обезпечени със стойността на ценните книжа, заедно с начислените до момента вземания/задължения за лихви по тях.

3.4.10. Лихвени заеми

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

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

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

3.4.11. Основен капитал и изкупени собствени акции

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

Когато Дружеството-майка или други членове на Групата придобият повторно собствени капиталови инструменти на Дружеството-майка, тези инструменти („обратно изкупени (съкровищни) акции") се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на собствени капиталови инструменти на предприятието. Платеното или получено възнаграждение се признава директно в собствения капитал и се представя нетно.

Когато към датата на баланса в Групата има налични изкупени собствени акции, номиналната им стойност се представя като намаление на основния капитал, а разликата под или над номинала – в неразпределената печалба, съгласно изискванията на МСС 32 Финансови инструменти: оповестяване и представяне.

3.4.12. Оценка и управление на риска

Валутен риск

Групата осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което е изложена на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Групата не използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на риска.

Лихвен риск

Дейността на Групата е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Групата на лихвен риск, са получените лихвени кредити и предоставени заеми на картодържатели. Те са договорени с фиксирани надбавки над Основния лихвен процент (ОЛП) и СОФИБОР, LIBOR/EURIBOR, поради което Групата е потенциално изложена на риск на паричния поток. Ръководството счита, че поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Групата не е изложена на значителен лихвен риск на паричния поток.

Договореният лихвен процент е фиксиран при останалата част от получените земи и при предоставени заеми по кредитни карти след навлизане в лихвен период, поради което Групата е потенциално изложена на лихвен риск на справедливата стойност, в случай, че пазарните лихвени нива нарастнат/спаднат съществено над/ под договорените.

При промяна на пазарните условия договорените лихвени проценти по получените и предоставените заеми могат да бъдат променяни едностранно от кредиторите. Информация, относно приложимите лихвени проценти е оповестена в съответните бележки.

Пазарен риск

Пазарният риск, при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, е свързан с търговията с финансови активи, отчитани по справедлива цена.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставените заеми. Основно Групата е изложена на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения в договорения срок и размер. Политиката в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация, както и прехвърляне на риска към застрахователна компания по отпуснатите кредити от Групата на физически лица чрез кредитна карта.

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

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

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

3.6. Данък върху дохода

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

Текущият данък се определя чрез сбор на текущия данък на всяко едно дружество в Групата въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода, посочена в индивидуалните данъчни декларации на Дружеството-майка и всяко едно от дъщерните дружества, 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 Групата 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 Групата разполага към момента на съставяне на консолидираните финансови 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 Групата. В този случай и отложеният данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за доходите.

Въпреки че облагането с доходи в България не се извършва на консолидирана база, Групата е възприела политиката да начислява отсрочени данъчни активи/ пасиви върху всички данъчни временни разлики възникнали в резултат на елиминация на вътрешногрупови нереализирани печалби от продажби на дълготрайни активи, които се третират като времеви разлики. Обратното проявление на тези временни разлики се изразява в последващи корекции на разходите за амортизация в придобиващото дружество или при излизане на съответните активи извън Групата, когато тези надценки се реализират за Групата.

Към датата на съставяне на консолидираните финансови отчети, Групата преразглежда текущата стойност на отсрочените данъчни активи и намалява тяхната стойност ако прецени, че в бъдеще няма да генерира достатъчно печалба, от която те да бъдат приспаднати.

При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2005 година е използвана 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 Групата са съответно 15 % и 19.5 %.

3.7. Признаване на приходи и разходи

3.7.1. Приходи от и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се начисляват в отчета за доходите за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Групата преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

След като за един финансов актив или група финансови активи се признае загуба от обезценка, приходите от лихви се признават чрез използването на този лихвен процент, с който са дисконтирани бъдещите парични потоци за целите на измерване на загубата от обезценка.

3.7.2. Приходи и разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионните се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга. Приходите от комисионни за теглене на парични средства в брой и при внасяне на парични средства, както и текущите напомнителни такси за забавени плащания, начислени в съответствие с изискванията на договорите, се признават при извършване на съответната транзакция.

3.7.3. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

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.

Приходите от продажба на стоки се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, а приходите от продажбата на суров петрол са признавани съгласно условията за доставката и продажбата на стоката.

Не се признава приход в случай на значителна несигурност по отношение на погасяване на вземанията.

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

3.7.3. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи (продължение)

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

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

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

3.8. Лизинг

Финансов лизинг е договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Активите, придобити чрез финансов лизинг се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в баланса на Групата като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата с цел да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в отчета за доходите на линейна база за срока на договора. Сумарната изгода от получените стимули се признава като намаление на разходите за наем за периода на лизинговия договор на линейна база.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи, се признават в отчета за доходите на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

3.9. Преустановени дейности

Компонент от Групата включва дейност и парични потоци, които могат да бъдат ясно разделени от останалите дейности, както оперативно, така и за целите на финансовото отчитане.

Преустановена дейност е разграничим компонент (бизнес, географски или обект, генериращ парични потоци) от Групата, класифициран като държан за търгуване или такъв, от който Групата вече се е освободила.

Съгласно приложимия МСФО 5 Дълготрайни активи, държани за продажба и преустановени дейности, Групата е избрала да представя анализ на приходите и разходите от преустановени дейности на лицето на отчета за доходите, а информация за паричните потоци и други подходящи оповестявания в съответната бележка.

3.10. Отчитане по сегменти

За целите на организиране на отчитането по сегменти, са определени разграничими компоненти от дейността на Групата - сегменти, ангажирани в предоставянето на индивидуални или групи продукти или услуги, които са предмет на рискове и възвръщаемост, различни от тези на другите бизнес сектори.

Резултатите, активите и пасивите на сегмента съдържат такива елементи, които могат да се отнесат директно към сегмента, както и елементи, които могат да се разпределят на разумна база към него.

Капиталовите разходи на сектора представляват инвестиции, извършени през периода за придобиване на сегментни активи, за които се очаква, че ще бъдат използвани от сегмента повече от един отчетен период.

4. Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика Ръководство извършва преценки (извън счетоводните оценки оповестени в бележка 2.8), които оказват значителен ефект върху настоящите консолидирани финансови отчети. Такива преценки, по дефиниция, е възможно да се отклоняват от действителните резултати. Поради своята същност те подлежат на постоянен преглед и актуализация и включват исторически опит и други фактори, включително очаквания на бъдещи събития, които Ръководството вярва, че са разумни при настоящите обстоятелства.

4. Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки (продължение)

Критична счетоводна преценка, която съдържа значителен риск за съществени корекции върху балансовата стойност на активите и пасивите през следващи отчетни периоди е прегледът за обезценка на репутацията, възникнала при бизнес комбинация.

Прегледът за обезценка на балансовата стойност на репутацията, възникнала при придобиването на БПИ ЕООД в предходни отчетни периоди, е базиран на методиката на дисконтираните нетни парични потоци. МСС 36 Обезценка на активи изисква възникналата репутация да бъде разпределена към единици, генериращи парични потоци. За целите на теста за обезценка репутацията е разпределена към дълготрайните активи на дъщерното дружество, включващи основно административна сграда, използвана от Групата. Методът на дисконтираните нетни парични потоци се базира на прогнозни нетни парични потоци, за тригодишен период след датата на баланса. Използвани са прогнозни данни за печалба преди данъци, разходи за лихви и амортизация (EBITDA), която се счита за разумно приближение на нетните парични потоци, генерирани от оперативната дейност. Приходите през втората и третата година са прогнозирани в 5 % ръст, а разходите с 2 % до 3 % ръст. Прогнозните нетни парични потоци след последния прогнозиран период са изчислени при 3 % ръст на нетните парични потоци спрямо същия, чрез използване на метода на "вечната рента с константно нарастващ процент" и дисконтиране на така получената терминална стойност. Използваната норма на дисконтиране е 8 %, е изчислена като среднопретеглена цена на капитала на дъщерното дружество. Резултатите на приложената методика показват, че балансовата стойност на единицата, генерираща парични потоци, заедно с разпределената към нея репутация, е по-ниска от определената възстановима стойност, поради което Ръководството счита, че не са налице индикации за обезценка на единицата, генерираща парични потоци и разпределената към нея репутация.

Ръководството на Групата преглежда репутацията в края на отчетния период, за да прецени дали не съществуват индикации за евентуална обезценка, в съответствие с възприетата счетоводна политика, както е оповестено в бележки 2.7 и 3.2.

5. Промени в МСФО

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

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

Към датата на съставяне на настоящите консолидирани финансови отчети Ръководството е направило анализ на всички изменения в посочените по-горе стандарти и тълкувания, в резултат на което счита, че тяхното приложение няма да окаже значителен ефект върху консолидираните финансови отчети на Групата.

6. Отчитане по сегменти

На база на организационната структура и вида на извършваните дейности, Групата е идентифицирала следните бизнес сегменти:

Търговски сегмент

- ***Горива на едро*** - продажба на едро в страната на петролни продукти в петролни бази, собственост на Групата; бункеровка на горива извън територията на страната;

- ***Горива на дребно*** - продажба на дребно на петролни продукти във верига бензиностанции, собственост на Групата;

- ***Производство*** - производство на метални конструкции, тръби и резервоари, монтаж и ремонт на промишлени обекти; производство и продажба на електроенергия чрез водно-електрическа централа; бутилиране на минерална вода, производство на безалкохолни напитки и търговия с тях;

- ***Услуги*** - транспорт на горива със собствени и наети транспортни средства; сервизно обслужване на бензиностанции и принадлежащи към тях обекти за търговия и услуги, строителство, доставка и монтаж на оборудване и съоръжения; изграждане, използване, поддържане и опериране със сателитни далекосъобщителни мрежи и информационни системи и предоставяне на услуги чрез тях; опериране на единна система за обслужване и авторизация на плащане на стоки и услуги чрез използване на разплащателни карти в страната; юридически услуги и консултации, обучение и подготовка на кадри; хотелиерска и ресторантьорска дейност и предоставяне и организация на туристически услуги и други;

- ***Други дейности*** – административни, спортни и други дейности.

Банков сегмент

- ***Банкова дейност*** - приемане на депозити и отпускане на кредити, операции с ценни книжа и чуждестранна валута и други финансови услуги.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

6. Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2005 година	**ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ**					**ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ**				
	Горива на едро	**Горива на дребно**	**Производство**	**Услуги**	**Други дейности**	**Банкова дейност**	**Производство и др.**	**Общо**	**Елиминации**	**Общо за Групата**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Приходи външни клиенти	928,546	542,602	562	15,812	729	11,794	789	12,583	-	-
Приходи вътрешно групови продажби	672,877	21,932	516	18,558	31,538	1,195	142	1,337	(746,758)	-
Общо приходи	**1,601,423**	**564,534**	**1,078**	**34,370**	**32,267**	**12,989**	**931**	**13,920**	(746,758)	**1,500,834**
Резултат на сегмента	**29,473**	**6,132**	**(1,845)**	**(5,087)**	**(15,527)**	**1,456**	**(2,731)**	**(1,275)**	**-**	**11,871**
Ефект от елиминации на обороти между продължаващи и прекратени дейности	(373)	530	-	-	-	(530)	373	(157)	-	-
Резултат на сегмента след влияние на елимин. между прекрат. и прод. д-сти	**29,100**	**6,662**	**(1,845)**	**(5,087)**	**(15,527)**	**926**	**(2,358)**	**(1,432)**	-	**11,871**
Неразпределени корпоративни разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,435)
Дял от резултата на асоциирани дружества	-	-	-	-	(391)	-	-	-	-	(391)
Финансови приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**58,406**
Финансови разходи преуст. дейности	-	-	-	-	-	310	-	310	-	310
Финансови разходи продълж. дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,780)
Общо финансови разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(33,470)**
Разход за данък преустановени дейности	-	-	-	-	-	(272)	-	(272)	-	(272)
Разход за данък продължаващи дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,551)
Общо разход за данък	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(4,823)**
Печалба/(загуба) от преуст. дейности	-	-	-	-	-	964	(2,358)	(1,394)	-	(1,394)
Печалба от продължаващи дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,552
Общо печалба от прекрат. и прод. д-сти	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**9,158**
Печалба/(загуба) от продажба на преуст. д-сти	-	-	-	-	-	55,227	(1,660)	53,567	-	53,567
Печалба за периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**62,725**
Малцинствено участие преуст. дейности	-	-	-	-	-	(90)	1,700	1,610	-	1,610
Малцинствено участие продълж. дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	974
Общо малцинствено участие	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2,584**
Принадлежаща на Групата от преуст.д-сти	-	-	-	-	-	56,101	(2,318)	53,783	-	53,783
Принадлежаща на Групата от прод. д-сти	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,526
Принадлежаща на Групата	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**65,309**

6. Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2005 година	**ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ**				**ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ**					
	Горива на едро хил. лв.	**Горива на дребно хил. лв.**	**Производ ство хил. лв.**	**Услуги хил. лв.**	**Други дейности хил. лв.**	**Банкова дейност хил. лв.**	**Производ ство и др. хил. лв.**	**Общо хил. лв.**	**Елими нации хил. лв.**	**Общо за Групата хил. лв.**
Активи на сегмента	173,007	175,990	5,298	83,237	21,721	-	-	-	-	459,253
Инвестиции по метода на капитала	-	-	-	-	452	-	-	-	-	452
Неразпределени активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,594
Общо активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**531,299**
Задължения на сектора	138,276	199,874	2,217	29,427	763	-	-	-	-	370,557
Неразпределени задължения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,708
Общо задължения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**426,265**
Разходи за амортизация	3,486	10,772	2,089	5,503	2,003	711	150	861	-	24,714
Неразпределени разходи за амортизация	-	-	-	-	-	-	-		-	2,559
Общо разходи за амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**27,273**
Капиталови разходи	1,324	5,657	320	12,215	444	712	61	773	-	20,733
Неразпределени капиталови разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,034
Общо капиталови разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**21,767**

6. Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2004 година	ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ				ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ					
преизчислен	Горива на едро хил. лв.	Горива на дребно хил. лв.	Производство хил. лв.	Услуги хил. лв.	Други дейности хил. лв.	Банкова дейност хил. лв.	Производство и др. хил. лв.	Общо хил. лв.	Елиминации хил. лв.	Общо за Групата хил. лв.
Приходи външни клиенти	558,549	455,532	1,415	7,099	15,581	23,859	5,007	28,866	-	-
Приходи от амортизация на отрицателна репутация	-	72	-	-	691	1,440	610	2,050	-	2,813
Приходи вътрешно групови продажби	526,404	23,261	15	12,682	36,560	2,752	1,715	4,467	(603,389)	-
Общо приходи	**1,084,953**	**478,865**	**1,430**	**19,781**	**52,832**	**28,051**	**7,332**	**35,383**	**(603,389)**	**1,069,855**
Резултат на сегмента	**24,015**	**(4,399)**	**(353)**	**(1,753)**	**(13,154)**	**5,693**	**608**	**6,301**	**-**	**10,657**
Ефект от елиминации на обороти между продължаващи и прекратени дейности	-	1,427	-	(25)	(282)	(1,149)	29	(1,120)	-	-
Резултат на сегмента след влияние на елимин. между прекрат. и прод. д-сти	**24,015**	**(2,972)**	**(353)**	**(1,778)**	**(13,436)**	**4,544**	**637**	**5,181**	**-**	**10,657**
Неразпределени корпоративни разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,890)
Дял от резултата на асоциирани дружества	-	(519)	-	-	(319)	101	-	101	-	(737)
Финансови приходи преуст. дейности	-	-	-	-	-	1,380	1	1,381	-	1,381
Финансови приходи продълж. дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,607
Общо финансови приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**13,988**
Финансови разходи преуст. дейности	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)	-	(22)
Финансови разходи продълж. дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,255)
Общо финансови разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,277)
Разход за данък преустановени дейности	-	-	-	-	-	(1,580)	494	(1,086)	-	(1,086)
Разход за данък продължаващи дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,219)
Общо разход за данък	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(7,305)**
Печалба от преустановени дейности	-	-	-	-	-	4,445	1,110	5,555	-	5,555
Загуба от продължаващи дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,119)
Загуба за периода:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(12,564)**
Малцинствено участие преуст. дейности	-	-	-	-	-	243	272	515	-	515
Малцинствено участие продълж. дейности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,117)
Общо малцинствено участие	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(602)**
Принадлежаща на Групата от преуст. д-сти	-	-	-	-	-	4,202	838	5,040	-	5,040
Принадлежаща на Групата от прод. д-сти	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,206)
Принадлежаща на Групата	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(13,166)**

6. Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2004 година	**ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ**				**ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ**					
преизчислен	**Горива на едро хил. лв.**	**Горива на дребно хил. лв.**	**Производ ство хил. лв.**	**Услуги хил. лв.**	**Други дейности хил. лв.**	**Банкова дейност хил. лв.**	**Производ ство и др. хил. лв.**	**Общо хил. лв.**	**Елими нации хил. лв.**	**Общо за Групата хил. лв.**
Активи на сегмента	122,221	157,055	8,703	43,204	18,193	419,024	13,937	432,961	-	782,337
Инвестиции по метода на капитала	-	-	-	-	413	-	-	-	-	413
Неразпределени активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,167
Общо активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**853,917**
Задължения на сектора	93,602	194,196	4,546	12,929	926	386,348	3,222	389,570	-	695,769
Неразпределени задължения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,625
Общо задължения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**787,394**
Разходи за амортизация	4,127	8,728	1,897	3,909	2,737	1,706	456	2,162	-	23,560
Неразпределени разходи за амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,335
Общо разходи за амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**28,895**
Капиталови разходи	2,510	13,470	3,312	7,848	1,654	2,172	148	2,320	-	31,114
Неразпределени капиталови разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,681
Общо капиталови разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**34,795**

7. Приходи от продажби

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Приходи от продажби на петролни продукти и други стоки	1,409,620	969,339
Приходи от продажби на услуги	68,749	57,048
Приходи от продажба на продукция	5,051	6,139
Приходи от наеми	2,262	1,496
Нетни приходи от лихви (банков сегмент)	6,987	15,019
Нетни приходи от комисионни (банков сегмент)	2,413	4,293
Нетни приходи от операции с ценни книжа (банков сегмент)	2,224	3,848
Общо	**1,497,306**	**1,057,182**

Приходите от продажби на стоки се състоят от:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Тъмни горива (дизел, котелно, газьол)	770,967	517,581
Светли горива (бензини, джет)	608,578	422,294
Масла и други стоки	30,075	29,464
Общо	**1,409,620**	**969,339**

Към 31 декември 2005 и 2004 година Групата е признала приходи от възнаграждение по сключен договор с Контрагент за доставка на горива на стойност съответно 39,923 хил. лв. и 41,170 хил. лв. Тези суми включват корекция в увеличение на прихода в размер на 3,258 хил. лв. към 31 декември 2005 година и корекция в намаление на прихода в размер на 4,038 хил. лв. към 31 декември 2004 година. При калкулирането на тези суми е завишено възнаграждението на Групата по този договор с цел възстановяване на възникнали оперативни разходи и отстъпки, предоставени на клиенти, в размер на 7,929 хил. лв. към 31 декември 2005 година и 17,901 хил. лв. към 31 декември 2004 година. Ръководството счита, че общата сума в размер на 25,830 хил. лв. следва да се включи в изчисляването на възнаграждението по този договор и нетните му разчети с Контрагента, за което води преговори с него. Към датата на изготвяне на настоящите консолидирани финансови отчети обаче са налице индикации, че това вземане е трудносъбираемо и в обозримо бъдеще няма да бъде изплатено от Контрагента, поради което през текущия период е начислен разход за обезценка в размер на 7,929 хил. лв. (виж също бележка 14). Подобни индикации са съществували и към 31 декември 2004 година, но Ръководството не ги е отчело, в резултат на което не е обезценило спорните вземания от Контрагента. Във връзка с корекцията на тази съществена грешка през предходния отчетен период, сравнителната информация в настоящите консолидирани финансови отчети е преизчислена (виж също бележка 44).

7. Приходи от продажби (продължение)

Нетните приходи от банкова дейност са, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Предоставени кредити на клиенти	11,958	23,924
Ценни книжа за търгуване	1,188	2,547
Предоставени кредити и ресурси на банки	943	809
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	9	24
Общо приходи от лихви	***14,098***	***27,304***
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Депозити от клиенти	(5,945)	(10,330)
Депозити от банки и други финансови институции	(427)	(650)
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	(67)	(409)
Други привлечени средства	(672)	(896)
Общо разходи за лихви	***(7,111)***	***(12,285)***
Нетни приходи от лихви (банков сегмент)	**6,987**	**15,019**
Приходи от такси и комисионни	2,665	5,130
Разходи за такси и комисионни	(252)	(837)
Нетни приходи от комисионни (банков сегмент)	**2,413**	**4,293**
Печалба от преоценка на ценни книжа за търгуване, нетно	1,694	1,918
Печалба от операции на ценни книжа за търгуване, нетно	501	950
Печалба от продажба на ценни книжа, обявени за продажба, нетно	29	248
Печалба от деривати за търговия	-	549
Печалба от преоценка на ценни книжа, обявени за продажба, нетно	-	183
Печалба от операции с ценни книжа (банков сегмент)	**2,224**	**3,848**

8. Други приходи

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Печалба от продажба на дълготрайни активи и материали, в това число:	-	3,911
Приходи от продажба на дълготрайни активи	-	*5,760*
Отчетна стойност на продадени дълготрайни активи и материали	-	*(1,849)*
Приходи от неустойки	1,945	2,677
Излишъци на активи	832	203
Напомнителни такси	157	-
Възстановени обезценки от предходни периоди	142	975
Отписани задължения	17	641
Амортизация на отрицателна репутация	-	2,813
Възстановени данъци	-	234
Други	265	433
Други приходи (банков сегмент)	170	786
Общо	**3,528**	**12,673**

9. Балансова стойност на продадени стоки

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Тъмни горива (дизел, котелно, газьол)	740,217	484,532
Светли горива (бензини, джет)	567,914	394,104
Масла и други стоки	26,012	25,725
Общо	**1,334,143**	**904,361**

10. Разходи за материали

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Електроенергия и отопление	3,261	3,137
Горива, смазочни материали	3,187	2,283
Офис консумативи	1,535	2,075
Резервни части	1,467	2,337
Основни суровини и материали за производство	1,003	2,219
Вода	664	401
Работно облекло	490	612
Други	1,974	908
Разходи за материали (банков сегмент)	518	1,314
Общо	**14,099**	**15,286**

11. Разходи за външни услуги

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Такси, данъци и комисионни	6,331	6,462
Транспортни разходи	6,385	3,629
Разходи за комуникации	3,159	2,962
Реклама	1,556	1,243
Наеми	1,152	1,252
Консултации	2,143	1,645
Ремонт и поддръжка	2,486	2,375
Застраховки	1,652	1,297
Сателитни сегменти	986	640
Охрана	388	450
Други разходи	3,664	2,337
Разходи за външни услуги (банков сегмент)	3,292	4,696
Общо	**33,194**	**28,988**

12. Разходи за персонала

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Възнаграждения	40,173	38,054
Социални осигуровки и надбавки	10,311	11,881
Общо	**50,484**	**49,935**

13. Разходи за амортизация

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Дълготрайни материални активи	25,950	24,564
Дълготрайни нематериални активи	1,323	1,364
Положителна репутация	-	2,967
Общо	**27,273**	**28,895**

14. Разходи за обезценка

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Положителна репутация	22,586	5,482
Търговски вземания и материални запаси	14,661	19,993
Дълготрайни активи	811	1,675
Обезценки на кредити, нетно (банков сегмент)	2,585	3,982
Общо	**40,643**	**31,132**

Обезценката на положителна репутация в размер на 22,586 хил. лв. включва обезценка на репутация 12,095 хил. лв., възникнала през 2005 година при придобиване на допълнителен малцинствен дял - 4.5% от акциите на дъщерното дружество Петрол АД, положителна репутация в размер на 2,711 хил. лв. от придобиването на дъщерното дружество Еър Лазур - Дженерал Авиейшън ЕООД, положителна репутация 1,538 хил. лв. от придобиването през 2005 година на допълнителен дял в размер на 8.33 % от акциите на ТрансКарт АД, както и положителна репутация на стойност 6,242 хил. лв., възникнала през предходни отчетни периоди във връзка с придобиването на ПФК Нафтекс АД (виж също бележка 21).

Разходите за обезценка на вземания през текущия период възникват във връзка с обезценка на разчет с Контрагент (виж също бележка 7), както и на търговски и други вземания.

Разходи за обезценка на дълготрайните материални активи през текущия период възникват във връзка с обезценка на активи в петролни бази (виж също бележка 19).

15. Други разходи

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Алтернативни данъци, непризнат данъчен кредит	3,205	1,873
Брак, липси и отписани активи	3,373	907
Представителни разходи и спонсорство	2,214	637
Командировки	1,078	1,190
Загуба от продажба на дълготрайни активи и материали, в т.ч.:	163	-
Приходи от продажба на дълготрайни активи и материали	*(3,809)*	-
Отчетна стойност на продадени дълготрайни активи и материали	*3,972*	-
Глоби и неустойки	174	221
Други	375	780
Други разходи (банков сегмент)	980	1,883
Общо	**11,562**	**7,491**

16. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Финансови приходи		
Приходи от лихви по търговски вземания	6,529	5,519
Приходи от лихви по предоставени търговски заеми	1,332	794
Приходи от лихви по предоставени кредити на картодържатели	436	-
Приходи от лихви от данъчната администрация	4	107
Печалба от продажба на дял от дъщерно дружество, в т.ч.	37,299	-
Приходи от продажба	*71,577*	-
Отчетна стойност на дела на Групата в нетните активи на дъщерното дружество	*(34,278)*	-
Приходи от възникнала отрицателна репутация	7	-
Печалба от операции с деривативи, в т.ч.	12,397	-
Печалба от сделки	*11,450*	-
Преоценки по справедлива стойност, нетно	*947*	-
Положителни валутни разлики, нетно	-	7,402
Други финансови приходи	402	166
Общо	***58,406***	***13,988***
Финансови разходи		
Разходи за лихви по банкови заеми и лизинг	(10,520)	(8,833)
Разходи за лихви по получени търговски заеми	(7,212)	(5,895)
Разходи за лихви по облигационен заем (търговски сегмент)	(1,296)	(1,293)
Разходи за лихви по търговски задължения и други	(802)	(469)
Загуба от операции с деривативи, в т.ч.	-	(5,016)
Загуба от сделки	-	*(3,033)*
Преоценки по справедлива стойност, нетно	-	*(1,983)*
Отрицателни валутни разлики, нетно	(11,677)	-
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(1,963)	(771)
Общо	***(33,470)***	***(22,277)***

16. Финансови приходи и разходи (продължение)

Представените финансови приходи и разходи се отнасят за операциите на търговския сегмент, с изключение на положителните и отрицателните валутни разлики, които включват и резултатите от операциите на банковия сегмент - нетни положителни валутни разлики за 2005 и 2004 година в размер на съответно 310 хил. лв. и 1,380 хил. лв.

В края на 2005 година Групата се освобождава от дял от дъщерно дружество в размер на 21.23 %, чрез продажба на акции на дружеството на Българската Фондова Борса (БФБ). В резултат на сделките е отчетена печалба в размер на 37,299 хил. лв., формирана като разлика между постъпленията по сделката и съответния дял на Групата от нетните активи на дъщерното дружество. Частичното освобождаване от дял от дъщерното дружество не отговаря на критериите за преустановена дейност.

17. Данъчно облагане

Разходът за данък включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода. В отчета за доходите разходът за данък е представен нетно от данъка върху печалбата от продажбата на преустановените дейности.

	31 декември 2005 хил. л в.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Текущ разход за данък	8,870	6,053
Изменение в отсрочените данъци, в т.ч.	(815)	1,252
От признати или възникнали през годината временни разлики	*(815)*	*2,399*
От корекция в данъчната ставка	-	*(1,147)*
Общо разход за данък в отчета за доходите, в това число:	**8,055**	**7,305**
Данък върху печалбата на продължаващи дейности	*4,551*	*6,219*
Данък върху печалбата на преустановени дейности	*272*	*1,086*
Данък върху печалбата от продажбата на преустановени дейности (бележка 18)	*3,232*	-

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. преизчислен
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъци	*13,981*	*(5,259)*
Печалба от продажба на преустановени дейности преди данъци (бележка 18)	*56,799*	-
Счетоводна печалба/(загуба)	**70,780**	**(5,259)**
Приложима данъчна ставка	15.0 %	19.5 %
Разход за /(приход от) данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	10,617	(1,026)
Ефект от промяна в данъчната ставка	-	(406)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(2,562)	8,737
Разход за данък	**8,055**	**7,305**
Ефективна данъчна ставка	**11.38 %**	**(138.90 %)**

17. Данъчно облагане (продължение)

Ефектът от постоянни разлики към 31 декември 2005 година включва основно консолидационни корекции върху финансовия резултат – разлики между печалбата от продажбата на дъщерни дружества в индивидуалните и консолидираните финансови отчети и обезценки на репутация и вземания, които са коригирали консолидираната печалба, без да се отразят върху разхода за данък.

Отсроченият данъчен актив, представен в баланса, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху намаляеми временни разлики, ефектът от които е, както следва:

	31 декември 2005		31 декември 2004 преизчислен	
	Временна Разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
Салдо в началото на периода				
Нетни разлики от посл. оценка и аморт. на ДА	(55,843)	(8,375)	(58,847)	(11,469)
Данъчна загуба за пренасяне	31,676	4,750	42,960	8,376
Последваща оценка на активи	12,826	1,923	13,152	2,564
Провизии за неползван отпуск на персонала	2,153	323	2,052	402
Общо	**(9,188)**	**(1,379)**	**(683)**	**(127)**
Признати през периода				
Нетни разлики от посл. оценка и аморт. на ДА	29,728	4,460	(414)	(80)
Данъчна загуба за пренасяне	(31,676)	(4,750)	(18,265)	(3,562)
Последваща оценка на активи	(8,032)	(1,206)	(4,725)	(921)
Провизии за неползван отпуск на персонала	(1,639)	(245)	(1,567)	(306)
Общо	**(11,619)**	**(1,741)**	**(24,971)**	**(4,869)**
Корекция на данъчната ставка				
Нетни разлики от оценка и амортизация на ДА	-	-	-	2,661
Данъчна загуба за пренасяне	-	-	-	(1,111)
Последваща оценка на активи	-	-	-	(380)
Провизии за неползван отпуск на персонала	-	-	-	(23)
Общо	**-**	**-**	**-**	**1,147**
Придобити/излезли чрез бизнес комбинации				
Нетни разлики от посл. оценка и аморт. на ДА	10,664	1,600	-	-
Данъчна загуба за пренасяне	-	-	-	-
Последваща оценка на активи	(21)	(3)	-	-
Провизии за неползван отпуск на персонала	(425)	(64)	-	-
Общо	**10,218**	**1,533**	**-**	**-**
Възникнали през периода				
Нетни разлики от посл. оценка и аморт. на ДА	603	89	3,418	513
Данъчна загуба за пренасяне	7,653	1,148	6,981	1,047
Последваща оценка на активи	7,117	1,069	4,399	660
Провизии за неползван отпуск на персонала	1,684	250	1,668	250
Общо	**17,057**	**2,556**	**16,466**	**2,470**
Салдо в края на периода				
Нетни разлики от посл. оценка и аморт. на ДА	(14,848)	(2,226)	(55,843)	(8,375)
Данъчна загуба за пренасяне	7,653	1,148	31,676	4,750
Последваща оценка на активи	11,890	1,783	12,826	1,923
Провизии за неползван отпуск на персонала	1,773	264	2,153	323
Общо	**6,468**	**969**	**(9,188)**	**(1,379)**

18. Преустановени дейности

През 2004 година Групата стартира активни преговори с чуждестранна финансова институция във връзка с продажбата на Евробанк АД (Банката), която представлява самостоятелен бизнес сегмент. Преговорите са успешно завършени през май 2005 година със сключването на окончателен договор за продажба. Приходите от продажбата на дела на Групата възлизат на 91,680 хил. лв. Като част от условията по договора за продажбата Групата изкупува допълнителен миноритарен дял от другите акционери на Банката на стойност 3,022 хил. лв. като увеличението на инвестицията на Групата в дъщерното дружество не е отчетено като бизнес комбинация, тъй като Групата се освобождава от него непосредствено след придобиването му. Този дял е продаден едновременно с дела на Групата на същата стойност, на която е придобит, поради което не е отчетен резултат от продажбата му.

През месец май 2005 година Групата се освобождава чрез продажба за 1 лев от участието си в Групата на Финекс АД, включваща Финекс АД, КЗУ АД и КЗУ Инженеринг ДЗЗД.

През месец април 2006 година Групата продава участието си в асоцииираното дружество Комуникация 2002 АД за 25 хил. лв.

Печалбата от продажбата на дъщерните и асоцииираното дружество в размер на 56,799 хил. лв. е представена в отчета за доходите нетно от данък 3,232 хил. лв., изчислен при приложението на ефективната данъчна ставка 5.69 % на Дружеството-майка за 2005 година.

18. Преустановени дейности (продължение)

Активите и пасивите, от които Групата се освобождава в следствие на продажбата на дъщерните дружества са както следва:

	Евробанк АД	Група Финекс	Общо
Дълготрайни материални активи	11,808	8,644	20,452
Предоставени кредити	219,489	-	219,489
Други вземания и краткосрочни активи	5,720	2,521	8,241
Ценни книжа и други финансови активи	77,497	-	77,497
Вземания от финансови институции (парични еквиваленти)	84,886	-	84,886
Парични средства	49,860	546	50,406
Получени депозити от клиенти, банки и други финансови институции	(376,969)	-	(376,969)
Задължения по заеми и други привлечени средства	(28,794)	-	(28,794)
Отсрочени данъчни пасиви	(19)	(1,591)	(1,610)
Други задължения	(8,909)	(5,171)	(14,080)
Всичко нетни активи	**34,569**	**4,949**	**39,518**
Дял на малцинството	**(1,473)**	**(3,177)**	**(4,650)**
Дял на Групата	**33,096**	**1,772**	**34,868**
Всичко парични постъпления от продажбата в т.ч:	94,677	-	94,677
Контролен пакет	*91,655*	-	*91,655*
Миноритарен пакет	*3,022*	-	*3,022*
Плащания за покупка на миноритарен дял	(3,022)	-	(3,022)
Излезли парични средства и еквиваленти	(134,746)	(546)	(135,292)
Нетен паричен поток по отчета за паричния поток	**(43,091)**	**(546)**	**(43,637)**

Нетните парични потоци на преустановените дейности, включени в консолидирания паричен поток към 31 декември 2005 и 2004 година са, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативната дейност	20,036	40,280
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(4,887)	402
Нетни парични потоци от финансовата дейност	-	7,137
Общо нетни парични потоци	**15,149**	**47,819**

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2005

19. Дълготрайни материални и нематериални активи

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Трансп. сред-ства и други	Разх. за придоб. на ДМА	НДА	Общо ДА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност						
Преизчислено салдо на 1 януари 2004	**168,237**	**146,654**	**45,205**	**29,005**	**6,152**	**395,253**
Придобити	1,324	8,757	4,529	18,488	1,697	**34,795**
Трансфери	4,759	26,810	4,558	(36,565)	438	**-**
Придобити чрез бизнес комбинация	-	33	9	-	10	**52**
Излезли	(2,645)	(2,093)	(4,094)	(1,962)	(504)	**(11,298)**
Обезценка	(720)	(954)	(1)	-	-	**(1,675)**
Преизчислено салдо на 31 декември 2004	**170,955**	**179,207**	**50,206**	**8,966**	**7,793**	**417,127**
Придобити	572	4,517	2,208	7,552	6,918	**21,767**
Трансфери	1,386	8,086	1,689	(11,689)	528	**-**
Придобити чрез бизнес комбинация	-	8	8,675	1,208	27	**9,918**
Излезли	(4,173)	(1,788)	(628)	(322)	(770)	**(7,681)**
Излезли чрез бизнес комбинация	(14,688)	(3,177)	(4,407)	(1,490)	(542)	**(24,304)**
Обезценка	(468)	(343)	-	-	-	**(811)**
Салдо на 31 декември 2005	**153,584**	**186,510**	**57,743**	**4,225**	**13,954**	**416,016**
Натрупана амортизация						
Преизчислено салдо на 1 януари 2004	**33,628**	**45,626**	**18,531**	**-**	**2,638**	**100,423**
Начислена	2,931	15,341	6,293	-	1,363	**25,928**
Трансфери	85	1	(86)	-	-	**-**
Изписана	(1,232)	(1,467)	(3,602)	-	(306)	**(6,607)**
Преизчислено салдо 31 декември 2004	**35,412**	**59,501**	**21,136**	**-**	**3,695**	**119,744**
Начислена	3,148	16,348	6,454	-	1,323	**27,273**
Трансфери	3	23	(26)	-	-	**-**
Изписана	(774)	(541)	(413)	-	(324)	**(2,052)**
Изписана чрез бизнес комбинация	(861)	(1,287)	(1,537)	-	(167)	**(3,852)**
Салдо на 31 декември 2005	**36,928**	**74,044**	**25,614**	**-**	**4,527**	**141,113**
Балансова стойност към 1 януари 2004	**134,609**	**101,028**	**26,674**	**29,005**	**3,514**	**294,830**
Балансова стойност към 31 декември 2004	**135,543**	**119,706**	**29,070**	**8,966**	**4,098**	**297,383**
Балансова стойност към 31 декември 2005	**116,656**	**112,466**	**32,129**	**4,225**	**9,427**	**274,903**

19. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Дълготрайни материални активи с балансова стойност към 31 декември 2005 година 96,087 хил. лв. служат като обезпечения по банкови заеми, получени от Групата.

Информация относно бизнес комбинациите, чрез които Групата придобива или се освобождава от дълготрайни активи са оповестени в бележка 21 и бележка 18.

20. Инвестиции в асоциирани и други дружества

	31 декември 2005			31 декември 2004 преизчислен		
Инвестиции в асоциирани дружества	**Инвестиция**	**Дял от печалбите/ (загубите)**	**Дял**	**Инвестиция**	**Дял от печалбите/ (загубите)**	**Дял**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**%**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**%**
Нафтекс Инженеринг АД	405	(260)	34 %	222	47	34 %
Петрол Инженеринг АД	27	-	40 %	27	-	40 %
Спортелит АД	20	1	34 %	19	1	34 %
Тема Нюз АД	-	-	50 %	-	-	50 %
ПФК Поморие АД	-	(132)	49 %	132	(350)	49 %
ПФК Спартак АД	-	-	34 %	-	-	34 %
Петрол Карт Сервиз ЕООД	-	-	-	-	(519)	-
Комуникация 2002 АД	-	-	-	13	(17)	50 %
Общо асоциирани	**452**	**(391)**		**413**	**(838)**	
Други инвестиции						
Транс Болкан Ойл Пайплайн България АД	-	-	-	107	-	14.28 %
Капитал 3000 АД	-	-	6.92 %	45	-	6.92 %
Други	-	-		-	101	
Общо други инвестиции	**-**	**-**		**152**	**101**	
Общо	**452**	**(391)**		**565**	**(737)**	

Инвестициите в Тема Нюз АД и ПФК Спартак АД, с първоначална стойност съответно 115 хил. лв. и 17 хил. лв., са обезценени в предходен отчетен период, а през текущия период е обезценена инвестицията в Капитал 2000 АД.

20. Инвестиции в асоциирани и други дружества (продължение)

Общите стойности на активите, пасивите, приходите и финансовите резултати на асоциираните дружества към 31 декември 2005 и 2004 година са, както следва:

	Активи	Пасиви	Нетни активи	Приходи	Печалба/ (загуба)
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2005 година					
Нафтекс Инженеринг АД	17,519	16,328	1,191	31,007	480
Петрол Инженеринг АД	216	245	(29)	95	(25)
Спортелит АД	58	-	58	2	2
Тема Нюз АД	382	812	(430)	1,227	71
ПФК Поморие АД	2,801	3,856	(1,055)	360	(1,206)
ПФК Спартак АД	580	4,105	(3,525)	40	(476)
Общо	**21,556**	**25,346**	**(3,790)**	**32,731**	**(1,154)**
31 декември 2004 година					
Нафтекс Инженеринг АД	6,811	7,403	(592)	19,869	(1,098)
Петрол Инженеринг АД	173	177	(4)	949	(68)
Спортелит АД	56	-	56	3	2
Тема Нюз АД	235	736	(501)	919	(404)
ПФК Поморие АД	1,173	1,022	151	17	(702)
ПФК Спартак АД	704	3,753	(3,049)	196	(1,001)
Комуникация 2002 АД	644	619	25	1,501	(36)
Общо	**9,796**	**13,710**	**(3,914)**	**23,454**	**(3,307)**

21. Репутация, нетно

	Положителна репутация хил. лв.	Отрицателна репутация хил. лв.	Репутация, нетно хил. лв.
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2004 година (преизчислено)	**14,833**	**(13,701)**	**1,132**
Възникнала през периода	5,482	(715)	**4,767**
Обезценка на репутация	(5,482)	-	**(5,482)**
Отписана положителна репутация	(28)	-	**(28)**
Към 31 декември 2004 година (преизч.)	**14,805**	**(14,416)**	**389**
Нетиране с отчетна стойност на 1 януари 2005 година съгласно МСФО 3	(5,516)	4,819	**(697)**
Трансфер на отрицателна репутация към неразпределена печалба към 1 януари 2005 година съгласно МСФО 3	-	9,597	**9,597**
Към 1 януари 2005 година	**9,289**	**-**	**9,289**
Възникнала през периода	16,344	-	16,344
Обезценка на репутация (бележка 14)	(22,586)	-	(22,586)
Към 31 декември 2005 година	**3,047**	**-**	**3,047**
Натрупана амортизация			
Към 1 януари 2004 година (преизчислено)	**2,566**	**(2,006)**	**560**
Начислена амортизация (бележка 13)	2,967	(2,813)	**154**
Отписана амортизация	(17)	-	**(17)**
Към 31 декември 2004 година (преизч.)	**5,516**	**(4,819)**	**697**
Нетиране с отчетна стойност на 1 януари 2005 година съгласно МСФО 3	(5,516)	4,819	**(697)**
Към 1 януари 2005 година	**-**	**-**	**-**
Към 31 декември 2005 година	**-**	**-**	**-**
Балансова стойност към 1 януари 2004 година (преизчислена)	**12,267**	**(11,695)**	**572**
Балансова стойност към 31 декември 2004 година (преизчислена)	**9,289**	**(9,597)**	**(308)**
Балансова стойност към 1 януари 2005 година	**9,289**	**-**	**9,289**
Балансова стойност към 31 декември 2005 година	**3,047**	**-**	**3,047**

В резултат на сключени сделки на БФБ през 2005 година Групата придобива миноритарни дялове от дъщерни дружества. Възникналата при покупката им репутация на обща стойност 13,633 хил. лв. е обезценена (виж също бележка 14).

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2005

21. Репутация, нетно

Към 30 юни 2005 година Дружеството-майка придобива контрол върху Еър Лазур – Дженерал Авиейшън ЕООД и дъщерното му дружество Профлай АД.

На 30 юни 2004 година Групата придобива контрол върху Петрол Карт Сервиз ЕООД чрез покупка на дела на другия съдружник. До датата на тази бизнес комбинация Групата отчита инвестицията си в Петрол Карт Сервиз ЕООД като асоциирано дружество по метода на собствения капитал.

Справедливите стойности на разграничимите активи и пасиви към датата на придобиването на дъщерните дружества и формирането на репутацията, възникваща в резултат от бизнес комбинациите са, както следва:

	Еър Лазур – Дженерал Авиейшън ЕООД 30 юни 2005 хил. лв.	Профлай АД 30 юни 2005 хил. лв.	Петрол Карт Сервиз ЕООД 30 юни 2004 хил. лв.
Справедливи стойности на разграничимите активи и пасиви			
Дълготрайни активи	9,918	-	52
Инвестиции	49	-	-
Материални запаси	-	-	7
Вземания	198	3,050	2,064
Парични средства	12	39	1,316
Задължения	(12,806)	(3,033)	(2,205)
Отсрочени данъчни пасиви	(77)	-	-
Общо	**(2,706)**	**56**	**1,234**
Ефективен процент на Групата	100 %	98 %	100%
Ефективен дял на Групата в нетните активи	**(2,706)**	**56**	**1,234**
Цена на придобиване	**5**	**49**	**519**
Положителна /(отрицателна) репутация	**2,711**	**(7)**	**(715)**
Платена сума чрез паричен поток	(5)	(49)	(519)
Придобити парични средства	12	39	1,316
Нетен паричен поток от сделката	**7**	**(10)**	**797**

Проформа информация относно ефектите от бизнес комбинациите върху отчета за доходите на Групата за 2005 и 2004 година, в случай, че се приеме, че тези бизнес комбинации са били осъществени в началото на съответния период, е както следва:

	Проформа резултати (неодитирани)		Докладвани резултати	
	2005 хил. лв.	2004 хил. лв.	2005 хил. лв.	2004 хил. лв.
Приходи от продължаващи дейности	1,489,519	1,039,557	1,488,895	1,038,939
Печалба от продължаващи дейности	8,675	(17,943)	10,552	(18,119)
В т. ч. принадлежаща на собствениците	*11,526*	*(18,193)*	*11,526*	*(18,206)*

Ефектът от бизнес комбинациите за периода след придобиването на дъщерните дружества върху финансовия резултат на Групата от продължаващите дейности е намаление с 1,538 хил. лв. през 2005 година и увеличение със 188 хил. лв. през 2004 година.

22. Предоставени кредити и други вземания (банков сегмент)

Срок на издължаване над 1 година	**31 декември 2005 хил. лв.**	**31 декември 2004 хил. лв.**
Предоставени кредити на клиенти	-	118,405
Предоставени кредити и ресурси на финансови институции	-	-
Общо	=	**118,405**
Срок на издължаване до 1 година		
Предоставени кредити на клиенти	-	102,924
Предоставени кредити и ресурси на финансови институции,	-	60,088
в т. ч.:		
Срочни депозити в местни банки	-	*38,139*
Срочни депозити в чуждестранни банки	-	*14,385*
Разплащателни сметки в чуждестранни банки	-	*7,198*
Разплащателни сметки в местни банки	-	*366*
Вземания по сделки с опция за обратно изкупуване	-	407
Общо	=	**163,419**

Вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване към 31 декември 2004 година в размер на 407 хил. лв. представляват споразумения за покупко-продажба с местна финансова институция и са обезпечени със средносрочни и дългосрочни държавни ценни книжа. Към 31 декември 2004 година остатъчният матуритет на вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване е до 1 месец и средният лихвен процент по тях е 7 %.

23. Предоставени заеми и други вземания (търговски сегмент)

Към 31 декември 2005 и 2004 година Групата има вземания по отпуснати заеми по кредитни карти и други предоставени заеми и вземания, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен**
Дългосрочни заеми и други вземания		
Предоставени заеми на картодържатели	11,080	-
Предоставени търговски заеми, в т.ч.:	9,065	-
На свързани лица	*9,065*	-
Предоставени гаранции и обезпечения	281	271
Общо	**20,426**	**271**
Краткосрочни заеми и други вземания		
Предоставени заеми на картодържатели	326	-
Предоставени търговски заеми	3,174	495
Общо	**3,500**	**495**

23. Предоставени заеми и други вземания (търговски сегмент) (продължение)

Предоставените гаранции и обезпечения към 31 декември 2005 и 2004 година включват предплатени разходи за резервиран сателитен сегмент, който ще бъде ползван от Групата през 2008 година, както и предоставени парични гаранции във връзка с изпълнението на сключен дългосрочен договор за пренос на данни и концесионен договор.

През 2005 година Групата е издател на кредитни карти с търговска марка Транскарт, чрез които предоставя на картодържатели физически лица кредитен ресурс за покупка и заплащане на стоки и услуги на територията на Република България. Кредитният лимит е предварително фиксиран в зависимост от вида на кредитната карта. Общата експозиция по вземанията от картодържатели е, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.
Анализ по вид кредитна карта	
Кредитни карти Класик	8,814
Кредитни карти Голд	2,592
Общо	**11,406**

Заемите, отпуснати чрез кредитни карти, се олихвяват при непогасяване на дължимите суми след изтичане на 45 дневен безлихвен период в съответствие с изискванията на договора. Договореният лихвен процент по карти Classic е 1.5 % на месец, а по карти Gold – 1.22 % на месец.

	31 декември 2005 хил. лв.
Анализ по степен на риск на усвоения кредит	
Нискорисков	8,002
Среднорисков	2,275
Високорисков	1,129
Общо	**11,406**

Кредитът е оценен като нискорисков, когато се обслужва и данните за финансовото състояние на длъжника не дават основание за съмнение, че задължението ще бъде изцяло изплатено. Главницата и лихвите по тези кредити се изплащат текущо в съответствие с условията на договора, като експозицията може да бъде в безлихвен период или в лихвен период.

Кредитът е оценен като среднорисков, когато не са налице нарушения в обслужването, но съществува възможност за влошаване във финансовото състояние на длъжника, което може да постави под съмнение пълното изплащане на задължението - начислена е една напомнителна такса.

Кредитът е оценен като високорисков, когато са налице значими нарушения в тяхното обслужване, или има данни, че финансовото състояние на длъжника не е стабилно, текущите и очакваните му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения - начислени са две поредни напомнителни такси, а картата на клиента е блокирана.

Вземания от картодържатели, в размер на 7,817 хил. лв. към 31 декември 2005 година служат като обезпечение по получен от Групата банков заем (виж също бележка 31).

24. Ценни книжа (банков сегмент)

Ценните книжа включват ценни книжа за търгуване и ценни книжа обявени за продажба. Ценните книжа обявени за продажба се състоят от акции в различни предприятия, в които Групата няма контролно участие, представени по цена на придобиване, както и компенсаторни инструменти, оценени по пазарни цени.

Ценните книжа към 31 декември 2004 година анализирани по остатъчен срок от датата на баланса до датата на последващо договаряне или предвиден падеж са, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Ценни книжа за търгуване	-	37,545
Ценни книжа обявени за продажба	-	3
Общо ценни книжа до 1 месец	**-**	**37,548**
Ценни книжа за търгуване	-	-
Общо ценни книжа от 3 месеца до 1 година	**-**	**-**
Ценни книжа за търгуване	-	21,436
Ценни книжа обявени за продажба	-	85
Общо ценни книжа от 1 до 5 години	**-**	**21,521**
Общо	**=**	**59,069**

Към 31 декември 2004 година ценни книжа за търгуване на стойност 23,026 хил. лв. включват облигации в лева, издадени от българското правителство и облигации в лева и чуждестранна валута, емитирани от местни банки и други финансови институции. Доходността по тези ценни книжа варира от 2.23 % до 9 %.

Ценни книжа за търгуване в размер на 35,954 хил. лв. включват дългосрочни български държавни облигации, деноминирани в чуждестранна валута (ЗУНК-облигации в щатски долари и други държавни ценни книжа, деноминирани в евро) и в български лева и се отчитат по тяхната справедлива стойност, определена на базата на обявената пазарна цена на местния пазар към 31 декември 2004 година. Наличните към датата на баланса ЗУНК-облигации са с падеж 2019 година и носят лихва, равняваща се на осреднен шестмесечен LIBOR за щатски долари и евро, а останалите дългосрочни ценни книжа са с падежи между 2010 и 2018 година и лихвени проценти в диапазона 4.75 % – 7.5 %.

Към 31 декември 2004 година общата стойност на ценните книжа, заложени като обезпечение по привлечени средства е 19,065 хил. лв., а по споразумения с клауза за обратно изкупуване съответно - 4,118 хил. лв.

25. Материални запаси

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Светли горива	39,908	12,601
Тъмни горива	24,938	19,436
Масла и други стоки	13,941	9,071
Материали	4,331	4,828
Общо	**83,118**	**45,936**

В баланса на Групата към 31 декември 2005 и 2004 година като налични в бензиностанциите са представени доставени горива по договор с Контрагент на стойност съответно 25,488 хил. лв. и 19,459 хил. лв., нефактурирани от доставчика към тази дата. Спазвайки принципа за предимство на съдържанието пред формата и във връзка с условията на договора за продажба, според който всички рискове преминават от Контрагента към Групата в момента на преминаването на горивата в резервоарите на бензиностанциите, Групата е възприела политика на отчитане на тези горива в своя баланс (виж също бележка 30).

Към 31 декември 2005 година върху стоки с балансова стойност 76,775 хил. лв. е учреден залог на съвкупност от горива като обезпечение по банкови заеми, отпуснати на Групата (виж също бележка 31).

26. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Вземания от клиенти, нетно от обезценки	67,076	51,526
Предоставени аванси, нетно от обезценки	33,535	23,141
Вземания от свързани предприятия, нетно от обезценки	10,348	13,125
Данъци за възстановяване, в т. ч.	9,151	1,840
Данък добавена стойност	*7,906*	*1,789*
Други данъци	*1,245*	*51*
Разходи за бъдещи периоди	1,079	1,913
Съдебни и присъдени вземания, нетно от обезценки	424	722
Други	3,765	4,248
Общо	**125,378**	**96,515**

Вземанията от клиенти и свързани предприятия, както и предоставените аванси са представени нетно от начислените обезценки (виж също бележка 14).

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 40.

Вземания в размер на 31,510 хил. лв. към 31 декември 2005 година служат за обезпечение по банкови заеми получени от Групата (виж също бележка 31).

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

27. Ценни книжа (търговски сегмент)

Към 31 декември 2005 и 2004 година ценните книжа представляват облигации в евро, издадени от българското правителство с фиксирана доходност в размер на 7.5%.

28. Парични средства и еквиваленти

Търговски сектор	**31 декември 2005 хил. лв.**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен**
Парични средства на път	6,388	3,967
Блокирани парични средства	4,456	2,374
Парични средства по банкови сметки	8,359	2,167
Парични средства в брой	183	688
Общо	**19,386**	**9,196**
Банков сектор		
Парични средства по сметки в БНБ	-	43,972
Парични средства в брой	-	14,998
Парични средства на път	-	3,879
Общо	-	**62,849**
Общо парични средства по баланс	**19,386**	**72,045**
Парични еквиваленти	-	*57,931*
Блокирани парични средства	*(4,456)*	*(2,374)*
Парични средства и еквиваленти по отчет за паричния поток	**14,930**	**127,602**

Паричните еквиваленти включват вземания на Банката от БНБ и други финансови институции с падеж до 3 месеца (виж също бележка 7).

Блокираните парични средства към 31 декември 2005 година включват маржин депозити по сделки с деривативи в размер на 4,012 хил. лв., 208 хил. лв. блокирани със запориращо съобщение във връзка с акт за митническо нарушение (виж също бележка 41) и 236 хил. лв. други блокирани парични средства.

29. Получени депозити и други привлечени средства (банков сегмент)

Срок на издължаване над 1 година	**31 декември 2005 хил. лв.**	**31 декември 2004 хил. лв.**
Депозити от клиенти	-	6,639
Други привлечени средства	-	20,482
Задължения по договори за обратно изкупуване	-	2,000
Общо	-	**29,121**
Срок на издължаване до 1 година		
Депозити от клиенти	-	304,283
Депозити от други финансови институции	-	36,783
Задължения по договори за обратно изкупуване	-	1,681
Преводи за изпълнение	-	1,236
Други привлечени средства	-	4,240
Общо		**348,223**

29. Получени депозити и други привлечени средства (банков сегмент)

Средният договорен лихвен процент по приети срочни депозити на клиенти в лева, в щатски долари и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2004 е съответно 6.30 %, 4.92 % и 4.65 %.

Средният договорен лихвен процент по приети безсрочни депозити на клиенти в лева, в щатски долари и в евро към 31 декември 2004 година е съответно 0.85 %, 0.63 % и 0.78 %.

Средните договорени лихвени проценти по депозити от финансови институции в лева, в щатски долари и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2004 са съответно 2.49 %, 1.27 % и 2.48 %.

Другите привлечени средства включват получени средства от български и международни държавни институции във връзка с инвестиционни програми по кредитиране и развитие на малкия и средния бизнес, финансиране по програма "САПАРД" и други проекти.

30. Търговски и други задължения

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Задължения към доставчици	100,665	114,615
Задължения към свързани предприятия	1,079	39,820
Получени аванси	1,331	3,919
Данъчни задължения, в т. ч.	5,632	2,934
Данък добавена стойност	*5,129*	*2,150*
Други данъци	*503*	*784*
Задължения към персонала	3,657	4,365
Задължения към осигурителни предприятия	1,008	1,377
Приходи за бъдещи периоди	617	735
Други краткосрочни задължения	14,617	6,631
Общо	**128,606**	**174,396**

В общата сума на задълженията към доставчици към 31 декември 2005 и 2004 година са включени задължения за доставени и нефактурирани горива, съответно в размер на 25,488 хил. лв. и 19,459 хил. лв. (виж също бележка 25).

Като други краткосрочни задължения към 31 декември 2005 година е представено задължение на Групата към бивш акционер във връзка с обратно изкупени акции в размер на 8,149 хил. лв.

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 40.

30. Търговски и други задължения (продължение)

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

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Остатък в началото на периода	2,312	2,240
Начислени през периода	1,707	1,668
Ползвани през периода	(1,671)	(1,596)
Излезли чрез бизнес комбинации	(502)	-
Остатък в края на периода	**1,846**	**2,312**

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

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

31. Задължения по лихвени заеми

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Краткосрочни задължения по лихвени заеми		
Краткосрочна част от задължението по банкови заеми	145,809	67,030
Краткосрочна част на задължението по търговски заеми	6,037	4,482
Общо	**151,846**	**71,512**
Дългосрочни задължения по лихвени заеми		
Дългосрочна част от задължението по банкови заеми	75,171	88,357
Дългосрочна част на задължението по търговски заеми	46,554	44,800
Дългосрочна част на задължението по облигационни заеми	14,864	21,922
Общо	**136,589**	**155,079**

31. Задължения по лихвени заеми (продължение)

Падежите на дългосрочните заеми са, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Банкови заеми		
Задължения с падеж до две години	43,437	40,164
Задължения с падеж над три години	31,734	48,193
Общо	**75,171**	**88,357**
Търговски заеми с падеж над 3 години	**46,554**	**44,800**
Облигационни заеми с падеж над 3 години	**14,864**	**21,922**
Общо дългосрочни заеми	**136,589**	**155,079**

Задълженията по лихвени заеми, анализирани по видове валута са, както следва:

	31 декември 2005		31 декември 2004	
	ориг. валута в хиляди	хил. лв.	ориг. валута в хиляди	хил. лв.
Банкови заеми				
Евро	62,644	122,520	58,021	113,481
Лева	90,301	90,301	33,317	33,317
Щатски долари	4,921	8,159	5,973	8,589
Общо		**220,980**		**155,387**
Търговски заеми				
Щатски долари	31,720	52,591	34,320	49,282
Общо		**52,591**		**49,282**
Облигационни заеми				
Лева	14,864	14,864	21,922	21,922
Общо		**14,864**		**21,922**

Диапазонът на средните лихвени проценти, начислени по лихвени заеми са, както следва:

	31 декември 2005	31 декември 2004
Банкови заеми	5.23 % - 8.48 %	4.01 % - 7 %
Облигационни заеми	8.38 %	6.38 % - 8.38 %

31. Задължения по лихвени заеми (продължение)

Като дългосрочни задължения по търговски заеми в размер на 46,554 хил. лв. е представена частта от задължение на Дружеството-майка по сключен през 2001 година търговски договор с продължителност 15 години, дължима по договора след 31 декември 2006 година, а краткосрочната част на това задължение възлиза на 6,037 хил. лв.

Облигационният заем към 31 декември 2005 година, с амортизирана стойност в размер на 14,864 хил. лв., представлява емитирана от дъщерно дружество през месец ноември 2003 година емисия от поименни, безналични, обикновени, лихвоносни и свободно прехвърляеми облигации с обща номинална стойност 15,000 хил. лв. и номинал на една облигация 1,000 лв. Заемът е със срок от 5 години, лихвата е 8.375 % на годишна база, а лихвените плащания са два пъти в годината, на всеки шест месеца, за срока на заема. Той е обезпечен с корпоративна гаранция издадена от Дружеството-майка.

Отпуснатите на Групата банкови и търговски заеми към 31 декември 2005 година са обезпечени с ипотеки и залог на дълготрайни активи на обща стойност 96,087 хил. лв., материални запаси в размер на 76,775 хил. лв., търговски вземания на стойност 31,510 хил. лв., особен залог върху съвкупност от вземания на Групата по отпуснати заеми на картодържатели в размер на 7,817 хил. лв. и записи на заповед.

32. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Задължения по финансов лизинг				
До една година	1,348	1,275	1,126	1,067
Между две и пет години	2,963	1,783	2,683	1,593
Минус: Лихви по лизинг	(502)	(398)	-	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	**3,809**	**2,660**	**3,809**	**2,660**
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			(1,126)	(1,067)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			**2,683**	**1,593**

Активите, придобити от Групата чрез финансов лизинг са терминали за електронно разплащане, транспортни средства и стопански инвентар на обща стойност 2,566 хил. лв.. Периодът, за който са сключени лизинговите договори за транспортни средства е средно 3 - 4 години, а средният годишен ефективен лихвен процент е в диапазона от 8 % до 14 %. Периодът на лизинговите договори на терминалите за електронно разплащане е средно 5 години, а ефективният лихвен процент е в диапазона от 6.70 % до 8.43 %.

33. Деривативни задължения

Като деривативни задължения е представена преоценката до пазарни цени на отворени към 31 декември 2005 година позиции по сключени стандартизирани стокови фючърсни и опционни контракти на NYMEX. Отворените позиции представляват продадени фючърси 450 лота и закупени 700 лота пут – опции суров петрол доставка февруари 2006. Тези позиции са затворени през месец януари 2006 година, при което Групата е реализирала загуба в размер на 2,568 хил. лв.

34. Текущи данъци върху доходите

Задълженията за данък върху доходите включват начисления корпоративен данък за текущия и предходни отчетни периоди до размера, който не е погасен към датата на изготвяне на баланса.

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислен
Дължим данък върху доходите към 1 януари , нетно	3,030	(447)
Начислен корпоративен данък	8,870	6,053
Платен корпоративен данък	(7,408)	(2,603)
Придобит чрез бизнес комбинация	71	-
Излязъл от бизнес комбинация	(258)	-
Корекция на корпоративен данък	-	27
Дължим данък върху доходите към 31 декември, нетно	**4,305**	**3,030**

35. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номиналната стойност, съгласно съдебното решение за регистрация, нетно от изкупените собствени акции на Дружеството-майка. Внесеният напълно основен капитал в размер на 100,000 хил. лв. е разпределен в 500,000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 200 лева.

На извънредно Общо събрание, състояло се на 16 август 2004 година, акционерите на Дружеството-майка вземат решение за обратно изкупуване на акции на Петрол Холдинг АД, което да се осъществи в двумесечен срок. На основание на сключен договор от 15 октомври 2004 година Дружеството-майка придобива 18,585 броя свои акции, представляващи 15.75 % от регистрирания капитал, на обща стойност 44,009 хил. лв., с номинал 3,717 хил. лв.

На извънредно общо събрание, състояло се на 31 януари 2005 година, акционерите на Дружеството-майка вземат решение за ново обратно изкупуване на акции. На основание на сключен договор от 1 февруари 2005 година Дружеството-майка придобива 37,310 броя собствени акции, представляващи 31,62 % от регистрирания капитал, на обща стойност 52,655 хил. лв., с номинал 7,462 хил. лв.

Съгласно приложимия МСС 32 Финансови инструменти: оповестяване и представяне, Групата е отчела номиналната стойност на обратно изкупените акции на Дружеството-майка в намаление на основния капитал, а разликата над номинала им – като намаление на неразпределените печалби.

35. Основен капитал (продължение)

На 1 март 2005 година е постъпило уведомление от основния акционер на Дружеството-майка, с което известява Ръководството, че е продал участието си в Петрол Холдинг АД.

С решение на Общото събрание на акционерите, състояло се 4 ноември 2005 година е взето решение за едновременно обезсилване на обратно изкупените акции и увеличение на капитала до 100,000 хил. лв. чрез разпределяне на дивидент в акции в размер на 87,579 хил. лв. пропорционално на дяловете на акционерите. Увеличението на регистрирания капитал е вписано в търговския регистър с решение на Варненския окръжен съд от 14 декември 2005 година.

Оповестените по-горе промени и актуалната акционерна структура на Дружеството-майка към 31 декември 2005 и 2004 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2005		01 март 2005		31 декември 2004	
	Номин. стойност хил. лв.	Дял от капитала %	Номин. стойност хил. лв.	Дял от капитала %	Номин. стойност хил. лв.	Дял от капитала %
Денис Ершов	47,500	47.50 %	5,900	25.00 %	-	-
Митко Събев	47,500	47.50 %	5,900	25.00 %	5,900	25.00 %
Александър Мелник	5,000	5.00 %	621	2.63 %	354	1.50 %
Фридрих Цауфал	-	-	-	-	13,629	57.75 %
Общо основен капитал	**100,000**	**100.00 %**	**12,421**	**52.63 %**	**19,883**	**84.25 %**
Изкупени собствени акции	-	-	11,179	47.37 %	3,717	15.75 %
Общо регистриран капитал	**100,000**	**100.00 %**	**23,600**	**100.00 %**	**23,600**	**100.00 %**

36. Доход/загуба на акция

Доходът/загубата на една акция е изчислен на база на нетната печалба/загуба за периода и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

	31 декември 2005	31 декември 2004 преизчислен
Средно претеглен брой акции	86,869	114,039
Печалба/загуба от продължаващи дейности (в хил. лв.)	11,526	(18,206)
Печалба/загуба от прекратени дейности (в хил. лв.)	53,783	5,040
Печалба/загуба (в хил. лв.)	**65,309**	**(13,166)**
Доход/загуба на акция от продължаващи дейности (лева)	132.68	(159.65)
Доход/загуба на акция от прекратени дейности (лева)	619.13	44.20
Доход/загуба на акция (лева)	**751.81**	**(115.45)**

36. Доход/загуба на акция (продължение)

Движение на обикновените акции през отчетния период		Емитирани акции бр.	Изкупени собств. акции бр.	Акции в обращение бр.
1 януари 2005	Салдо в началото на годината	118,000	(18,585)	99,415
01 февруари 2005	Покупка на собствени акции	-	(37,310)	62,105
14 декември 2005	Обезсилване собствени акции	(55,895)	55,895	62,105
14 декември 2005	Емисия собствени акции	437,895	-	500,000
31 декември 2005	**Салдо в края на годината**	**500,000**	**-**	**500,000**

37. Дивиденти

Съгласно решение на Общото събрание на Дружеството-майка, проведено на 4 ноември 2005 година, пропорционално на дяловото участие е разпределен паричен дивидент с общ размер 4,000 хил. лв. и дивидент в акции в размер на 87,579 хил. лв., чрез който е увеличен регистрираният капитал (виж също бележка 35). Към 31 декември 2005 година гласуваните парични дивиденти са напълно изплатени на акционерите.

38. Малцинствено участие

Малцинственото участие към 31 декември 2005 и 2004 година е, както следва:

	31 декември 2005 Ефективен Дял на МУ	31 декември 2004 Ефективен Дял на МУ	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв. преизчислено
Петрол АД	23.97 %	7.24 %	38,713	12,985
КЗУ АД	-	60.73 %	-	4,877
Евробанк АД	-	4.10 %	-	1,343
ПФК Нафтекс АД	0.05 %	0.05 %	10	10
Транс Телеком ООД	0.13 %	5 %	1	1
Транскарт АД	41.67 %	50 %	-	-
Финекс АД	-	49 %	-	-
Трансат АД	2 %	2 %	14	-
Тема Спорт ООД	30 %	-	-	-
Трансинвестмънт АДСИЦ	30 %	-	148	-
Общо малцинствено участие			**38,886**	**19,216**

Към 31 декември 2005 и 2004 година поетите от Групата загуби на малцинственото участие възлизат съответно на 443 хил. лв. и 1,199 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2005

39. Дъщерни дружества

Включените в консолидацията дъщерни дружества, над които Групата упражнява контрол към 31 декември 2005 и 2004 година, са както следва:

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала 31 декември 2005	Участие в капитала 31 декември 2004
Нафтекс Петрол ЕООД	Търговия на едро с петролни продукти	100.00 %	100.00 %
Рос Ойл ЕООД	Търговия с петролни продукти	100.00 %	100.00 %
Петрол Трейд ЕООД	Търговия с петролни продукти извън страната	100.00 %	100.00 %
Петрол Сторидж ЕООД	Съхранение на горива	100.00 %	100.00 %
БПИ ЕАД	Наем на собственост	100.00 %	100.00 %
Петрол Транс Експрес ЕООД	Транспортни услуги	100.00 %	100.00 %
Петрол Техника ЕООД	Сервиз и поддръжка на бензиностанции	100.00 %	100.00 %
Варна Бизнес Сървисиз ООД	Подготовка и обучение на кадри, консултантски услуги; хотелиерство	100.00 %	100.00 %
Интерхотел България Бургас ЕООД	Хотелиерство	100.00 %	100.00 %
Нафтекс Секюрити ЕАД	Охранителна дейност	100.00 %	100.00 %
Бутилираща Компания Извор АД	Производство и бутилиране на безалкохолни напитки	100.00 %	100.00 %
Еврокапитал България ЕАД	Инвестиционна дейност	100.00 %	100.00 %
Медицински център Нафтекс ЕООД	Спортна медицина и рехабилитация	100.00 %	100.00 %
Трансхолд България Холдинг АД	Далекосъобщителни услуги	100.00 %	100.00 %
Морско Казино ЕАД	Производство и търговия с хранителни продукти	100.00 %	100.00 %
Петрол Карт Сервиз ЕООД	Търговия с горива	100.00 %	100.00 %
Ей Ел Джи ЕООД	В ликвидация	100.00 %	100.00 %
Еър Лазур – Дженерал Авиейшън ЕООД	Авиационна дейност	100.00 %	-
Профлай ЕАД	Търговско посредничество	100.00 %	-
Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД	Предоставяне на кредити чрез издаване на кредитни карти	100.00 %	-
Транслото АД	Лотария	99.99 %	99.99 %
Юрекс Консулт АД	Юридически услуги	99.95 %	99.95 %
ПФК Нафтекс АД	Спортна дейност	99.95 %	99.95 %
Вратцата ООД	Почивна дейност	99.42 %	99.42 %
Трансат АД	Поддръжка и трансфер на данни чрез сателит	98.00 %	98.00 %
Транс Телеком ООД	Телекомуникационни услуги	99.87 %	95.00 %
Евробанк АД	Банкови услуги	-	95.10 %
Петрол АД	Търговия на дребно с петролни продукти	76.03 %	92.76 %
Трансинвестмънт АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел	70.00 %	-
Тема Спорт ООД	Издателска дейност	70.00 %	-
Извор ООД	В ликвидация	69.00 %	69.00 %
Уелдинг 2001 АД	Търговска дейност	-	53.20 %
Финекс АД	Търговска дейност	-	51.00 %
КЗУ АД	Конструкция и ремонт на инженерни съоръжения	-	77.00 %
ТрансКарт АД	Експлоатация на система за разплащане с кредитни карти	50.00 %	50.00 %
КЗУ Инженеринг	Дружество по ЗЗД	-	50.00 %

39. Дъщерни дружества (продължение)

Инвестициите в дъщерните дружества Извор ООД и Ей Ел Джи ЕООД, както и всички вземания от тях, са обезценени напълно в предходни отчетни периоди.

През месец май 2005 година Групата продава участията си в Група Финекс АД, състояща се от Финекс АД, КЗУ АД, КЗУ Инженеринг ДЗЗД. (виж също бележка 18).

През месец юни 2005 година е придобит по номинална стойност 100 % от капитала на Еър Лазур – Дженерал Авиейшън ЕООД, притежаващо към датата на покупката дъщерно дружество Профлай АД (виж също бележка 21).

В края на месец юни 2005 година Дружеството-майка участва в учредяването на дружество с предмет на дейност – издателство на спортен ежедневник, с наименование Тема Спорт ООД и дял в капитала 70 %.

През месец август 2005 година Дружеството-майка участва в учредяването на дружество със специална инвестиционна цел с наименование Трансинвестмънт АДСИЦ, с предмет на дейност секюритизация на вземания по кредитни карти, издадени от банкови и небанкови институции в България (виж също бележка 45).

40. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице	
Нафтекс Инженеринг АД	асоциирано дружество
Тема Нюз АД	асоциирано дружество
Комуникация 2002 АД	асоциирано дружество
Спортелит АД	асоциирано дружество
ПФК Поморие АД	асоциирано дружество
ПФК Спартак АД	асоциирано дружество
Балнеохотел Поморие ЕАД	дъщерно дружество на ПФК Поморие АД
Акционери и управленски персонал	

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- предоставяне и получаване на парични заеми и депозити;
- други услуги.

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

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

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

Свързано лице	**31 декември 2005 хил. лв. Продажба на стоки и услуги**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен Продажба на стоки и услуги**	**31 декември 2005 хил. лв. Покупка на стоки и услуги**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен Покупка на стоки и услуги**
Асоциирани дружества	697	1,885	341	1,383
Общо	**697**	**1,885**	**341**	**1,383**

Свързано лице	**31 декември 2005 хил. лв. Финансови приходи**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен Финансови приходи**	**31 декември 2005 хил. лв. Финансови разходи**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен Финансови разходи**
Асоциирани дружества	876	445	2	2
Акционери и управленски персонал	96	241	11	-
Общо	**972**	**686**	**13**	**2**

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

Свързани лица	**31 декември 2005 хил. лв. Вземания**	**31декември 2004 хил. лв. преизчислен Вземания**	**31 декември 2005 хил. лв. Задължения**	**31 декември 2004 хил. лв. преизчислен Задължения**
Асоциирани дружества	19,091	8,661	114	898
Акционери и управленски персонал	322	4,464	990	38,922
Общо в т.ч.	**19,413**	**13,125**	**1,104**	**39,820**
дългосрочни вземания/ задължения	*9,065*	-	*1,079*	*39,820*
краткосрочни вземания/ задължения	*10,348*	*13,125*	*25*	-

Общата сума на начислените възнаграждения и бонуси за успешно сключени сделки за 2005 година на членовете на Съвета на директорите на Дружеството-майка, представени като разходи за персонала, възлиза на 5,681 хил. лв.

През отчетния период е начислена обезценка на вземане, представляващо отпуснат в предходни отчетни периоди от Дружеството-майка търговски заем на асоциирано дружество (главница и лихви) с общ размер 2,027 хил. лв.

41. Потенциални задължения

41.1. Потенциални задължения по заведени дела

41.1.1. През 2006 година Групата е завела дела във връзка с наложен запор и издадени Наказателни постановления No 224/2005 и No 225/2005 на обща стойност 1,083 хил. лв. Запорът и постановленията са издадени от Началник Митница Аерогара София на основание извършен митнически оглед при внос на стоки, в резултат на което парични средства по банкови сметки на Групата са блокирани (виж също бележка 28). Към датата на изготвяне на настоящите консолидирани финансови отчети текат процедури по обжалване. Ръководството на Групата счита, че представените доказателствени материали ще бъдат достатъчни пред съда и той ще постанови законосъобразно решение, с което запорът и постановленията ще бъдат отменени (виж също бележка 45.3).

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

41.2. Потенциални задължения във връзка с обезщетения при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда Групата има задължения към служителите при тяхното пенсиониране. Тези обезщетения съгласно действащото законодателство се изчисляват на база трудовия стаж, възрастта и категорията труд на съответния служител. Към 31 декември 2005 година текучеството на персонала на Групата е в границите на 30 % - 35 % годишно, а средната възраст на служителите в Групата е 32 години. На база на извършени приблизителни калкулации и вземайки предвид значителната разсроченост във времето на тези обезщетения, Ръководството счита, че сумата им е незначителна. В резултат на това в консолидираните финансови отчети на Групата не са начислени провизии за тези задължения.

41.3. Потенциални задължения при съхранение на горива

Съгласно Наредба за съхранение на държавен резерв и военновременните запаси, приета с Постановление на Министерски съвет № 312 от 1996 година, Групата има задължения към Държавния резерв, изразяващи се в съхранение, запазване за определено време и опресняване на петролни продукти. При извършване на тази дейност възникват потенциални задължения по заплащане на наднормативни фири за съхранение на петролни продукти, в случай, че такива се появят. Същите по характер потенциални задължения биха възникнали и на основание Закона за задължителните запаси от нефт и нефтопродукти от 2003 година и сключени договори с контрагенти, съгласно които Групата съхранява в полза на трети страни срещу възнаграждение определени чужди наличности от горива в собствените си лицензирани петролни бази.

41.4. Задължения по концесионен договор

Съгласно договор с Министерството на околната среда и водите за предоставяне на концесия за част от минералната вода от извора край град Каварна, сключен на 26 април 2001 година за срок от 20 години, Групата има следните основни задължения:

- Да заплаща на концедента годишно концесионно възнаграждение;
- Да поддържа определена в договора постоянна средногодишна численост на персонала, зает в тази дейност;
- Да спазва всички специални нормативни изисквания, технически и технологични стандарти, свързани с добива, използването на минералната вода и опазването на околната среда;
- Да преведе определени гаранции за изпълнение.

Към датата на изготвяне на консолидираните финансови отчети са изпълнени всички задължения по договора за предоставяне на концесия.

41.5. Условни задължения по неусвоени лимити от картодържатели

Към 31 декември 2005 година Групата има сключени договори с картодържатели за отпуснати заеми по кредитни карти с общ максимален кредитен лимит 22,927 хил. лв. Част от кредитния лимит текущо е усвоена от картодържателите. Към 31 декември 2005 година Групата има потенциален ангажимент към картодържателите за осигуряване на неусвоения кредитен лимит в размер на 11,521 хил. лв. Като се вземат предвид договорените кредитни лимити по сключените заеми, с които Групата финансира тази дейност, Групата има готовност за осигуряване на необходимия паричен ресурс.

42. Потенциални вземания

През 2001 година Дружеството-майка е поело ангажимент да извършва всички необходими действия и да осигурява и гарантира надлежното и добро изпълнение на дългосрочен търговски договор сключен за срок от 15 години между едно от дъщерните му предприятия и неговия основен доставчик, срещу който ангажимент ще получава годишни възнаграждения.

Към 31 декември 2005 година в полза на Групата са издадени банкови гаранции в размер на 23,697 хил. лв. и записи на заповед в размер на 4,251 хил. лв., които служат за обезпечение на вземания от клиенти на горива на разсрочено плащане.

Към 31 декември 2005 година в полза на Групата са ипотекирани и/или заложени активи в размер на 2,616 хил. лв. и са издадени записи на заповед в размер на 185 хил. лв. от длъжници на Групата по предоставени заеми, напълно обезценени към датата на баланса. Групата е предприела процесуални действия срещу длъжниците по събиране на своите вземания.

43. Екология

Във връзка с приватизацията през 1999 година на дъщерното дружество Петрол АД за по-голямата част от обектите му (петролни бази и бензиностанции) са подготвени и приети от експертен съвет на Министерство на околната среда и водите (МОСВ) доклади за оценка въздействието върху околната среда. Въз основа на тези доклади са издадени Разрешения на МОСВ за експлоатация на обектите. След приватизацията дъщерното дружество изпълнява мащабна инвестиционна програма, имаща за цел да приведе обектите си в съответствие с изискванията на най-добрите практики в европейски мащаб. Във връзка с това, обектите се реконструират така, че да отговарят на изискванията на Директива 94/63/ЕС, която е транспонирана в българското законодателство чрез Наредба № 16 от 12 август 1999 година (Наредбата) за ограничаване емисиите на летливи органични съединения при съхранение, товарене или разтоварване и превоз на бензини, издадена на основание чл. 9, ал. 1 от Закона за чистотата на атмосферния въздух. Реконструкцията на бензиностанциите се предхожда от изготвяне на екологични характеристики за всяко инвестиционно предложение. Тези характеристики се представят на районните инспекции (РИОСВ) за получаване на строително разрешение.

През периода 2006 – 2009 година, в зависимост от технологичните им характеристики и при спазване на изискванията на Наредбата, ще бъдат приведени към определените стандарти 379 бензиностанции и 5 петролни бази. Приблизителните оценки на Ръководството на дъщерното дружество за общата стойност на реконструкциите за целия период възлиза на 18,700 хил. лв., както следва:

	31 декември 2006 (неодитирани данни)	**31 декември 2007 (неодитирани данни)**	**31 декември 2008 (неодитирани данни)**	**31 декември 2009 (неодитирани данни)**	**Общо (неодит. данни)**
Брой бензиностанции	97	90	96	96	379
Брой петролни бази	4	1	-	-	5
Общ брой обекти	101	91	96	96	384
Оценка за стойността на ремонтните работи, хил. лв.	9,620	5,240	1,920	1,920	18,700

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството на дъщерното дружество е в процес на изготвяне на конкретна детайлна програма по обекти и очаквани стойности на ремонтите, във връзка с изискванията за реконструкция. Действителните стойности и времето на извършване на ремонтите могат да се различават съществено от направените по-горе приблизителни оценки.

Към датата на настоящите финансови отчети не е налице задължаващо събитие, по смисъла на МСС 37 Провизии и потенциални задължения, във връзка с ангажименти на Групата за опазване на околната среда, съгласно действащото законодателство в страната, поради което не са начислени провизии.

44. Съществени грешки от предходни отчетни периоди и промяна в счетоводната политика в резултат на изменения в МСС 27

Изменения в отчета за доходите	**31 декември 2004 преди преизчисл. хил. лв.**	**Ефект от рекласи-фикация хил. лв.**	**Ефект от съществена грешка (бележка 7) хил. лв.**	**Ефект от ретросп. прилагане на МСС 27 хил. лв.**	**31 декември 2004 преизчислен хил. лв.**
Приходи от продажби	1,069,367	(12,592)	-	407	1,057,182
Други приходи	-	12,592	-	81	12,673
Отчетна стойност	(904,366)	-	-	5	(904,361)
Разходи за материали	(15,257)	-	-	(29)	(15,286)
Разходи за външни услуги	(28,894)	-	-	(94)	(28,988)
Разходи за персонала	(49,855)	-	-	(80)	(49,935)
Разходи за амортизация	(28,836)	-	-	(59)	(28,895)
Разходи за обезценка	(8,849)	(4,382)	(17,901)	-	(31,132)
Други разходи	(11,372)	3,882	-	(1)	(7,491)
Финансови приходи	-	13,980	-	8	13,988
Финансови разходи	-	(22,274)	-	(3)	(22,277)
Положителни курсови разлики, нетно	7,402	(7,402)	-	-	-
Разходи от операции с ценни книжа, нетно	(5,350)	5,350	-	-	-
Лихви и такси по получени заеми, нетно (търг. сегмент)	(10,846)	10,846	-	-	-
Дял от резултатите на асоциирани дружества	299	-	-	(1,036)	(737)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	**13,443**	-	**(17,901)**	**(801)**	**(5,259)**
Разход за данък	(7,261)	-	-	(44)	(7,305)
Печалба/(загуба) за периода	**6,182**	-	**(17,901)**	**(845)**	**(12,564)**
Принадлежаща на:					
Собствениците на Дружеството-майка	**4,088**	-	**(16,604)**	**(650)**	**(13,166)**
Малцинствено участие	**2,094**	-	**(1,297)**	**(195)**	**602**
Доход на акция (лева)	35.83	-	-	-	(115.45)

44. Съществени грешки от предходни отчетни периоди и промяна в счетоводната политика в резултат на изменения в МСС 27 (продължение)

Изменения в баланса	1 Януари 2004 преди преизч. хил. лв.	Ефект от ретросп. прилагане на МСС 27 хил. лв.	1 Януари 2004 преизчи-слен хил. лв.	31 Декември 2004 преди преизчисл. хил. лв.	Ефект от същест. грешка (бел.7) хил. лв.	Ефект от ретроспект. прилагане на МСС 27 хил. лв.	31 Декември 2004 преизчислен хил. лв.
Дългосрочни активи							
Дълготрайни активи	294,272	558	294,830	296,832	-	551	297,383
Дългосрочни инвестиции	1,638	(225)	1,413	1,309	-	(744)	565
Репутация, нетно	572	-	572	335	-	(643)	(308)
Предоставени кредити (банков сегмент)	74,231	-	74,231	118,405	-	-	118,405
Предоставени заеми (търговски сегмент)	-	-	-	271	-	-	271
Ценни книжа (банков сегмент)	6,308	-	6,308	21,521	-	-	21,521
Общо дългосрочни активи	**377,021**	**333**	**377,354**	**438,673**	-	**(836)**	**437,837**
Краткосрочни активи							
Материални запаси	47,769	-	47,769	45,932	-	4	45,936
Предоставени кредити (банков сегмент)	124,492	-	124,492	163,419	-	-	163,419
Търговски и други вземания, нетно	67,863	(411)	67,452	96,823	-	(308)	96,515
Предоставени заеми (търговски сегмент)	164	-	164	495	-	-	495
Ценни книжа (банков сегмент)	34,487	-	34,487	37,548	-	-	37,548
Ценни книжа (търговски сегмент)	111	-	111	122	-	-	122
Корпоративен данък за възстановяване, нетно	447	2	449	-	-	-	-
Парични средства	41,673	2	41,675	71,327	-	718	72,045
Общо краткосрочни активи	**317,006**	**(407)**	**316,599**	**415,666**	-	**414**	**416,080**
Общо активи	**694,027**	**(74)**	**693,953**	**854,339**	-	**(422)**	**853,917**
Краткосрочни задължения							
Получени депозити и др. привлечени средства (банков сегмент)	248,411	-	248,411	348,223	-	-	348,223
Търговски и други задължения	102,119	5	102,124	155,989	17,901	506	174,396
Задължения по лихвени заеми	55,498	-	55,498	71,512	-	-	71,512
Задължения по финансов лизинг	1,602	-	1,602	1,067	-	-	1,067
Деривативни задължения	-	-	-	1,994	-	-	1,994
Текущи данъци върху доходите, нетно	-	-	-	3,034	-	(4)	3,030
Общо краткосрочни задължения	**407,630**	**5**	**407,635**	**581,819**	**17,901**	**502**	**600,222**

44. Съществени грешки от предходни отчетни периоди и промяна в счетоводната политика в резултат на изменения в МСС 27 (продължение)

Изменения в баланса	1 Януари 2004 преди преизч. хил. лв.	Ефект от ретросп. прилагане на МСС 27 хил. лв.	1 Януари 2004 преизчи-слен хил. лв.	31 Декември 2004 преди преизчисл. хил. лв.	Ефект от същест. грешка (бел. 7) хил. лв.	Ефект от ретроспект. прилагане на МСС 27 хил. лв.	31 Декември 2004 преизчислен хил. лв.
Дългосрочни пасиви							
Задължения по лихвени заеми	149,079	-	149,079	155,079	-	-	155,079
Получени депозити и др. привлечени средства (банков сегмент)	12,079	-	12,079	29,121	-	-	29,121
Задължения по финансов лизинг	995	-	995	1,593	-	-	1,593
Отсрочени данъчни пасиви	110	17	127	1,362	-	17	1,379
Общо дългосрочни пасиви	**162,263**	**17**	**162,280**	**187,155**	**-**	**17**	**187,172**
Нетни активи	**124,134**	**(96)**	**124,038**	**85,365**	**(17,901)**	**(941)**	**66,523**
Собствен капитал							
Основен капитал	23,600	-	23,600	19,883	-	-	19,883
Преоценъчен резерв	5,515	-	5,515	5,515	-	-	5,515
Натрупана печалба	75,397	(89)	75,308	35,105	-	(89)	35,016
Текущ а печалба / (загуба)	-	-	-	4,088	(16,604)	(650)	(13,166)
Резерви	59	-	59	59	-	-	59
Общо собствен капитал	**104,571**	**(89)**	**104,482**	**64,650**	**(16,604)**	**(739)**	**47,307**
Малцинствено участие	**19,563**	**(7)**	**19,556**	**20,715**	**(1,297)**	**(202)**	**19,216**
Общо собствен капитал и малцинствено участие	**124,134**	**(96)**	**124,038**	**85,365**	**(17,901)**	**(941)**	**66,523**

45. Събития след балансовата дата

45.1. В края на месец март 2006 година е учредено ново дъщерно дружество Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД с предмет на дейност предоставяне на финансови услуги.

45.2. През месец април 2006 година Комисията за финансов надзор издава лиценз на дъщерното дружество Трансинвестмънт АДСИЦ за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. Потвърден е и проспектът за публично предлагане на 150,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 лв. Увеличението на капитала е в съответствие със Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и се извършва чрез емисия на права, като за едно право може да се запише една акция. Правата са пласирани на цена от 2 лв.

45.3. Към датата на издаване на настоящите консолидирани финансови отчети е спечелено дело по обжалване на наказателно постановление 224/05, издадено от Началник Митница Аерогара София, относно наложена санкция на дъщерно дружество от Групата на стойност 129 хил. лв. Делото по обжалване на второто наказателно постановление все още не е приключило. Ръководството на Групата счита, че представените доказателствени материали ще бъдат достатъчни пред съда и той ще постанови законосъобразно решение, с което и запорът по постановление 225/2005 ще бъде отменен на база на сходни аргументи, послужили пред Софийски районен съд за отмяна на наказателно постановление 224/2005 (виж също бележка 41.1).