

ПРИВАТ ИНЖЕНЕРИНГ АД

Финансови отчети

за годината, приключваща на 31 декември 2003

С независим одиторски доклад

Доклад на независимите одитори

До акционерите на Приват
инженеринг АД

София, 8 април 2004

Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на Приват инженеринг АД ("Дружеството") към 31 декември 2003 година, и на свързаните с него отчет за приходи и разходи, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на тези финансови отчети се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се на извършения от нас одит. Финансовите отчети на Дружеството към 31 декември 2002 година са одитирани от друг регистриран одитор, за което е издаден одиторски доклад без резерви.

Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности. Одитът включва проверка, на базата на извадкови тестове, на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне на финансовите отчети. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно разумна база за изразяване на одиторско мнение.

По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2003 година, както и за резултатите от неговата дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност.

Красимир Хаджидинев
Управител

КПМГ България ул. "Фритьоф Хансен"37 София 1142

Отчет за приходите и разходите

За годината към 31 декември 2003

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2003	2002
Приходи от услуги	1	863	391
Други приходи		9	-
		<u>872</u>	<u>391</u>
Разходи за дейността		(175)	(127)
Нетни финансови приходи		<u>192</u>	<u>27</u>
Печалба преди данъчно облагане		889	291
Разходи за данъци	9	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Печалба след данъчно облагане		<u>887</u>	<u>291</u>

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 5 до 11.

Финансовите отчети са одобрени на 31 март 2004 година от:

Данета Желева
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

ПРИВАТ ИНЖЕНЕРИНГ АД
 ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2003

Счетоводен баланс

към 31 декември 2003 година

	Прил.	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>			
Дълготрайни активи	5	4,797	3
Инвестиции в асоциирани предприятия		-	1,948
Общо дълготрайни активи		4,797	1,951
Вземания от клиенти и доставчици	7	688	31
Други краткосрочни вземания		5	200
Парични средства	8	30	2,034
Общо краткосрочни активи:		723	2,264
Общо активи		5,520	4,216
Собствен капитал			
Основен капитал	9	2,820	2,820
Премии от емисии		380	380
Неразпределена печалба (нетно)		4	(883)
Общо капитал и резерви		3,204	2,317
Дългосрочни задължения по заеми	10	960	-
Краткосрочни задължения			
Заеми	10	1,194	1,725
Търговски и други задължения	11	162	174
Общо краткосрочни задължения		1,356	1,899
Общо пасиви		5,520	4,216

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 11.

Красимир Хаджидинов
 Управител
 КПМГ България ООД

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Данета Желева
 Изпълнителен директор

Отчет за паричните потоци
 За годината към 31 декември 2003

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Оперативна дейност		
Получени постъпления по повод продажба на услуги	216	363
Плащания по повод на получени услуги	(121)	(124)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(65)	-
Платени данъци(без данъци върху печалбата)	(17)	-
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	13	239
Инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(4,420)	(208)
Постъпления от продажба на инвестиции	2,001	7
Положителен ефект от операции с компенсаторни инструменти и акции	307	-
Получени дивиденди	31	-
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	(2,081)	(201)
Финансова дейност		
Постъпления от емитиран капитал		400
Парични постъпления свързани с предоставени заеми	3,344	1,995
Парични плащания, свързани с предоставени заеми	(3,115)	(483)
Платени лихви и такси	(208)	-
Други постъпления(плащания) нетно	43	(1)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	64	1,911
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(2,004)	1,949
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2,034	85
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	30	2,034

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 11.

Красимир Хаджидинов
 Управител
 КПМГ България ООД

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Данета Желева
 Изпълнителен директор

Отчет за промените в капитала
За годината към 31 декември 2003

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	Основен капитал	Премии от емисии	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2002		2,800	-	(1,174)	1,626
Вноски в капитала		20	380	-	400
Печалба за периода		-	-	291	291
Салдо на 31 декември 2002		2,820	380	(883)	2,317
Салдо към 1 януари 2003		2,820	380	(883)	2,317
Печалба за периода		-	-	887	887
Салдо на 31 декември 2003 г.		2,820	380	4	3,204

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 11.

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Данета Желева
Изпълнителен директор

(а) Учредяване и регистрация

Приват инженеринг АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 3186 от 1998 г. със седалище гр. София. Първоначално Дружеството е учредено като ЕООД с капитал 2 800 х.лв., 100% собственост на "Индустриален холдинг България" АД. С решение № 5 от 07.11.2002 г. на СГС Дружеството е преобразувано в АД, като в същото време е обявено и увеличение на капитала от 2,800 хил.лв. на 2,820 хил.лв. Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите. Предметът на дейност на Дружеството е свързан преди всичко със застрахователно и презастрахователно посредничество, инженерингова дейност в страната и чужбина, вътрешна и външна търговия, както и всяка друга дейност незабранена от закона. За извършването на дейност като застрахователен брокер, Дружеството притежава лиценз №75/30.05.2000 г., издаден от Дирекция по застрахователен надзор при МФ.През 2003 г. Дружеството разшири своя предмет на дейност, като се насочи в областта на недвижимите имоти и стартира проект за изграждане на вилно селище.

Дружеството е регистрирано по Закона за данъчното производство и по Закона за данък върху добавената стойност, данъчен № 1221134032. Извършено е вписване в регистъра БУЛСТАТ на НСИ под идентификационен код 121664151, както и в Държавно обществено осигуряване.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от директорите на 8 април 2004 година.

(б) Съответствие

Дружеството е изготвило настоящият финансов отчет в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО), приети от Борда на Международните Счетоводни Стандарти (БМСС) и тълкуванията, издадени от Комитета за Тълкуване на Международната Финансова Отчетност към БМСС.

Това са първите финансови отчети на Дружеството, които са съставени в съответствие с МСФО.

(в) База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен в хиляди лева. Като база за изготвяне е използвана историческата стойност.

Счетоводната политика е прилагана систематично от Дружеството през всички периоди представени във финансовите отчети, както и при съставянето на въстъпителния баланс към 1 януари 2002 г за целите на прехода към МСФО. При трансформацията съгласно МСФО не са възникнали съществени корекции на съпоставителните данни.

(г) Сравнителна информация

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от отчетите са били коригирани, сравнителните данни са били преизчислени, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни преизчисления, са резултат от по-детайлно представяне на перата на баланса и отчета за приходи и разходи в бележките към финансовия отчет.

(д) Отчетна валута

Функционалната и отчетната валута на Дружеството е българският лев. От 01 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.

(е) Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по валутния курс, валиден за деня на сделката. Паричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отнасят в Отчета за приходите и разходите.

(ж) Парични средства

Паричните средства включват салда по касови наличности и банкови сметки и парични средства по предоставени депозити в местни банки.

(з) Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съответстваща на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2003г. внесеният напълно основен капитал е в размер на 2,820 х.лв. и е разпределен в 2,820,000 бр.налични акции всяка с номинал 1 лв. Основни акционери са: Индустриален холдинг България АД с 99.29% и Машстрой АД с 0.71%.

Премиите от емисии представляват разликата между емисионната и номиналната стойност на акциите.

(и) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са представени по амортизирана цена на придобиване.

Задълженията по предоставени заеми са разделени на краткосрочни и дългосрочни в зависимост от срока на изискуемост.

(й) Признаване на приходите и разходите

Финансовите и нефинансови приходи и разходи са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите и разходите за лихви се начисляват като се използва ефективен лихвен процент.

(к) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за приходи и разходи, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс.

1. Приходи от услуги

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Комисионни по презастраховане	650	-
Приходи от консултантски услуги	168	350
Комисионни по пряко застраховане	45	41
	863	391

2. Разходи за дейността

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за външни услуги	98	119
Разходи за персонал	65	-
Разходи за амортизации	2	1
Други разходи	10	7
	175	127

2(a) Разходи за персонал

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Заплати	10	-
По договор за управление	46	-
Социално осигуряване	9	-
	65	-

3. Нетни финансови приходи

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Положителен ефект от операции с компенсаторни инструменти и акции	307	(1)
Печалба от продажба на акции	51	-
Разходи за лихви, нетно	(161)	(3)
Приходи от съучастия	-	31
Положителни/(отрицателни) курсови разлики	(6)	-
Други приходи/(разходи)по финансови операции	1	-
	192	27

Печалбата от продажба на акции се формира от следните сделки:

- Продажба на акции от капитала на Елпром ЗЕМ АД с отчетна стойност 996 хил.лв.;
- Продажба на акции от капитала на КРЗ Бургас АД с отчетна стойност 952 хил.лв.

4. Разходи за данъци

Разходите за данъци за 2003 година представляват текущия разход за данък върху печалбата за годината.

5. Дълготрайни активи

	Земи	Съоръжения	Лицензи	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо към 1 януари 2003	-	-	5	5
Придобити	4,751	45	-	4,796
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2003	4,751	45	5	4,801
<i>Амортизация и загуби от обезценки</i>				
Салдо към 1 януари 2003	-	-	2	2
Разход за амортизация	-	1	1	2
Амортизация на отписаните	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2003	-	1	3	4
 <i>Балансова стойност</i>				
На 1 януари 2003	-	-	3	3
На 31 декември 2003	4,751	44	2	4,797

През годината дружеството е закупило недвижим имот на стойност 4,751 хил.лв., който ръководството възнамерява да използва за реализиране на инвестиционен проект.

6. Вземания от клиенти и доставчици

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания по презастрахователно посредничество	650	-
Доставчици по аванси	38	-
Вземане по дивиденди	-	31
	688	31

Вземането по дивиденди към 31 декември 2002 е от разпределение на печалбата на КРЗ Бургас АД от 2001 година.

7. Парични средства и парични еквиваленти

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в брой	1	3
Парични средства в банки	29	36
Депозити в банки	-	1,995
Общо:	30	2,034

Блокираните парични средства към 31 декември 2002 година представляват ескроу депозит, предоставен като обезпечение във връзка с рамков договор за търговия с компенсаторни инструменти и/или акции от приватизацията на държавни предприятия.

8. Основен капитал

Капиталът на дружеството се състои от 2,820,000 броя безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв.

Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Основният капитал към 31 декември 2003 г. е посочен по неговата номинална стойност и е изцяло внесен.

Структурата на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Брой акции 31 декември 2003	2003 %	2002 %
ИХ България АД	2,800,000	99.29%	99.29%
Машстрой АД	20,000	0.71%	0.71%
	2,820,000	100.00%	100.00%

През 2000 година Дружеството е преобразувано в АД чрез увеличение на капитала от 2, 800 хил. лв. на 2 820 хил. лв. Увеличението е поето от Машстрой АД, като акциите от увеличението са с номинална

стойност 20 хил. лв. и с емисионна стойност 400 хил. лв. В резултат на това увеличение са реализирани премии от емисия на стойност 380 хил. лв.

9. Получени заеми

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Заеми от ИХ България АД – дългосрочна част	960	-
Заеми от ИХ България АД – краткосрочна част	1,194	1,725
	<u>2,154</u>	<u>1,725</u>

Дружеството има задължения по получени парични заеми от дружеството - майка при лихвен процент на годишна основа основния лихвен процент плюс 7 пункта. Заемите не са обезпечени с имущество на дружеството.

10. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2003	2002
Получен аванс по договор за застрахователно посредничество	132	174
Доставчици	14	-
Свързани лица	8	-
Данък добавена стойност	5	-
Данък върху печалбата	2	-
Други данъци	1	-
	<u>162</u>	<u>174</u>

11. Сделки със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>		2003
Разходи за лихви		
- Индустриален Холдинг България АД	<i>Основен акционер</i>	<i>186</i>
Приходи от продажба на услуги		
- КРЗ Бургас	<i>Общ контрол</i>	<i>114</i>
Получени суми от продажба на дялове и акции		
- ЗММ България Холдинг АД	<i>Общ контрол</i>	<i>1,046</i>
- Индустриален Холдинг България АД	<i>Основен акционер</i>	<i>953</i>
Възнаграждение по договори за управление		<i>48</i>
Задължения по получени заеми, включително лихви		
- Индустриален Холдинг България АД	<i>Основен акционер</i>	<i>2,154</i>
Задържани гаранции за управление		<i>5</i>
Други задължения към Индустриален Холдинг България АД	<i>Основен акционер</i>	<i>3</i>