

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажмента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобряват за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- ✓ началото на най-ранния сравним период.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА” ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

В настоящия финансов отчет е извършена рекласификация на представянето на аванси към доставчици, които са за доставка на оборудване и изграждане на дълготрайни активи /ИМС/ и в предходни периоди са били представяни към текущи търговски и други вземания предвид това, че се отнасят за нетекущи активи в настоящия финансов отчет са представени като Аванси за придобиване на ИМС /390 хил.лв. за 2011г. и 449 хил.лв. за 2010г./.

Извършена е промяна в представянето на ел.проводни /рехабилитация и т.н./ на стойност 951 хил.лв., които са предназначени за продажба /очаква се сделка с ЧЕЗ Електро България/ и в отчета за 2011г. са били представени като Финансови активи текущи, а преценката на ръководството към 31.12.2012г. е, че трябва да се представят като Нетекущи активи държани за продажба, съгласно МСФО 5, като кавито са представени в настоящия финансов отчет.

Извършена е промяна в представянето на предплащания на стойност 11 хил.лв., които са били представени като Финансови активи текущи, а в настоящия отчет са представени към Текущи търговски и други вземания.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Приходи от продажби

Нетни приходи от продажби		
Вид приход	2012 г.	2011 г.
Продажби на продукция в т.ч.	969	-
Продажби на електроенергия	969	-
Продажби на стоки в т.ч.	74	89
Продажби на гориво	74	89
Общо	1 043	89

"БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА" ООД**Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012****1. 2. Разходи****1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи**

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Горивни и смазочни материали	10	10
Материали за поддръжка и ремонт на ДМА	5	-
Ел. енергия	2	-
Вода	7	-
Общо	24	10

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Консултански и други договори	5	-
Застраховки	10	2
Други разходи за външни услуги	5	3
Наеми	32	1
Юридическо обслужване	2	-
Такса достъп БЕИ	14	-
Ваучери	2	-
Такса гаранции	2	-
Общо	72	6

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за амортизации на производствени	431	-
дълготрайни материални активи	431	-
Разходи за амортизации на административни	5	5
дълготрайни материални активи	5	5
Общо	436	5

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2012 г.	2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	203	62
производствен персонал	62	-
административен персонал	141	62
Разходи за осигуровки на в т.ч.	22	9
производствен персонал	11	-
административен персонал	11	9
Общо	225	71

"БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА" ООД**Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012****1. 2. 5. Други разходи**

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за алтернативни данъци	1	-
Данъци и такси	5	-
Други разходи	39	2
Общо	45	2

1. 2. 6. Суми с корективен характер

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	73	88
Стойност на продадени стокеи	73	88
Изменение на запасите от продукция /нето/	-	-
Общо	73	88

1. 2. 7. Финансови разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви в т.ч.		
по заеми	1 150	-
Отрицателни курсови разлики	2	5
Други финансови разходи	26	1
Общо	1 178	6

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА” ООД**Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012****2. Отчет за финансовото състояние****Нетекущи активи****2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Към 31 декември 2012 и 2011 година Имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Сгради	Съоръжения	Моторни Превозни средства	В процес на изграждане	Други активи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 01.01.2011	49	-	-	20	8 242	-	8 311
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	25	915	7 015	-	6 195	26	14 176
Излезли от употреба	-	-	-	-	(7 956)	-	(7 956)
Общо увеличения(намаления) за периода	25	915	7 015	-	(1 761)	26	6 220
Салдо към 31.12.2011	74	915	7 015	20	6 481	26	14 531
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	216	3 312	17	4 092	15	7 652
Излезли от употреба	-	-	-	-	(4 259)	-	(4 259)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	216	3 312	17	(167)	15	3 393
Салдо към 31.12.2012	74	1 131	10 327	37	6 314	41	17 924
Амортизация и обезценка							
Салдо към 01.01.2011	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	-	5	-	-	5
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	-	5	-	-	5
Салдо към 31.12.2011	-	-	-	5	-	-	5
Амортизация за годината	-	43	381	8	-	5	437
Общо увеличения(намаления) за периода	-	43	381	8	-	5	437
Салдо към 31.12.2012	-	43	381	13	-	5	442
Балансова стойност							
Балансова стойност към 01.01.2011	49	-	-	20	8 242	-	8 311
Балансова стойност към 31.12.2011	74	915	7 015	15	6 481	26	14 526
Балансова стойност към 31.12.2012	74	1 088	9 946	24	6 314	36	17 482

"БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА" ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

2. 2. Аванси за придобиване на ИМС

Вид	31.12.2012	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Предоставени аванси за придобиване на ИМС	349	390	449
Общо	349	390	449

Текущи активи

2. 3. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2012	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Вземания от продажби в /нето/	158	8	15
Вземания бруто	158	8	15
Други вземания в т.ч. /нето/	44	11	8
Предплатени разходи	44	11	8
Общо	202	19	23

2. 4. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Данък върху добавената стойност	25	324	552
Общо	25	324	552

2. 5. Парични средства

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Парични средства в брой в т.ч.	6	1	-
В лева	6	1	-
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	139	3	3
В лева	138	3	3
Във валута	1	-	-
Общо	145	4	3

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА” ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

2. 6. Нетекущи активи или групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба или държани за разпределение към собствениците

Вид	31.12.2012г.	31.12.2011г.	01.01.2011г.
Активи държани за продажба			
Класифицирани като държани за продажба разходи за придобиване на активи	951	951	
Общо нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба	951	951	-
Общо активи държани за продажба	951	951	-

2. 7. Собствен капитал

2. 7. 1. Основен капитал

Основен /записан/ капитал ООД (ЕООД)												
Съдружник	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.				01.01.2011г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
В и К ЕООД	5	100	500	10%	5	100	500	10%	5	100	500	10%
ЛИТЕКС												
ХИДРО ЕООД	45	100	4 500	90%								
ВЕЦ-ЕНЕРГИЯ ХОЛДИНГ ЕАД					45	100	4 500	90%	45	100	4 500	90%
Общо:	50	200	5 000	100%	50	200	5 000	100%	50	200	5 000	100%

2. 7. 2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2010 г.	(116)
Увеличения от:	(99)
Загуба за годината 2011	(99)
Загуба към 31.12.2011 г.	(215)
Увеличения от:	(1 010)
Загуба за годината 2012	(1 010)
Загуба към 31.12.2012 г.	(1 225)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	(116)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(215)
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	(1 225)

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА ”ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

Нетекущи пасиви

2. 8. Други нетекущи финансови пасиви

Нетекущи Финнсови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	8 778	13 899	6 673
Общо	8778	13899	6673
Кредити			
Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Задължения по кредити към свързани лица	-	6 309	4 019
Задължения по кредити към свързани лица	-	6 309	4 019
Задължения по кредити към финансови предприятия	8 767	7 590	2 654
Задължения по кредити към финансови предприятия	8 767	8 068	2 654
Грант по договор с ЕБВР към кредит	-	(478)	-
Общо	8 767	13 899	6 673
Задължения по финансов лизинг – нетекущи			
Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Задължения по финансов лизинг към несвързани лица	11	-	-
Общо	11	-	-

На 31.01.2013г. кредит СМР е изцяло изплатен – главница в размер на 2 814 000,00 евро и лихва в размер на 3 517,50 евро.

Текущи пасиви

2. 9. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	554	191	1 213
Задължения по доставки	554	191	1 213
Други краткосрочни задължения в т.ч.	664	511	-
Задължения по гаранции и депозити	657	511	-
Такси	7	-	-
Общо	1 218	702	1 213

2. 10. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Задължения към персонала	15	5	2
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	5	-	2
Задължения към осигурителни предприятия	4	1	1
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	-	1
Общо	19	6	3

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА” ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

2. 11. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Други данъци	1	-	-
Общо	1	-	-

2. 12. Други текущи финансови пасиви

Текущи Финансови пасиви	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Кредити и вземания	10 358	1 817	1 560
Общо	10358	1817	1560

Кредити			
Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Задължения по кредити към свързани лица	-	1 265	1 560
Задължения по кредити към свързани лица	-	-	908
Задължения по лихви по кредити към свързани лица	-	1 265	652
Задължения по кредити към финансови предприятия	1 413	552	-
Задължения по кредити към финансови предприятия	2 012	552	-
Грант по договор с ЕБВР към кредит	(599)	-	-
Задължения по кредити към несвързани лица	8 942	-	-
Задължения по кредити към несвързани лица	7 266	-	-
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	1 676	-	-
Общо	10 355	1 817	1 560

Задължения по финансов лизинг - текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Задължения по финансов лизинг към несвързани лица	3	-	-
Общо	3	-	-

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**1. Свързани лица и сделки със свързани лица**

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Дружеството упражняващ контрол:

Литекс Хидро ЕООД

Дружество упражняващо контрол над дружеството-майка: Литекс Инвестмънт Лимитид

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал – 64 355 лв.

Покупка на гориво от Литекс АД – 44 хил. лв.

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА” ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания. Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени. Всички активи на разположение за продажба са под формата на инвестиции в ценни книжа, свързани с дялово участие и, поради това, те не са изложени на кредитен риск. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2012 г.

31.12.2012 г.	Просрочени		С ненастъпил		С предоговорен		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	-	-	202	-	-	202
Текущи финансови активи				202			202
Общо финансови активи	-	-	-	202	-	-	202

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват банкови заеми, облигации, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА ”ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	-	8 778	-	8 778
Нетекущи финансови пасиви		8 778		8 778
Дългосрочен риск	-	(8 778)	-	(8 778)
Текущи активи	-	-	347	347
Текущи търговски и други вземания			202	202
Парични средства и парични еквиваленти			145	145
Текущи пасиви	7 266	3 092	1 218	11 576
Текущи финансови пасиви	7 266	3 092		10 358
Текущи търговски и други задължения			1 218	1 218
Краткосрочен риск	(7 266)	(3 092)	(871)	(11 229)
Общо финансови активи	-	-	347	347
Общо финансови пасиви	7 266	11 870	1 218	20 354
Общо излагане на лихвен риск	(7 266)	(11 870)	(871)	(20 007)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,75%	(80)
При намаление на лихвени нива с 0,75%	80

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута. Финансовите активи и пасиви на дружеството в чуждестранна валута са изцяло в евро, чийто курс към българския лев е фиксиран, което ограничава валутните рискове.

	В BGN	В EURO	Общо
Нетекущи активи	-	-	-
Нетекущи пасиви	-	8 778	8 778
Нетекущи финансови пасиви		8 778	8 778
Дългосрочен риск	-	(8 778)	(8 778)
Текущи активи	346	1	347
Текущи търговски и други вземания	202		202
Парични средства и парични еквиваленти	144	1	145
Текущи пасиви	9 084	2 492	11 576
Текущи финансови пасиви	7 866	2 492	10 358
Текущи търговски и други задължения	1 218		1 218
Краткосрочен риск	(8 738)	(2 491)	(11 229)
Общо финансови активи	346	1	347
Общо финансови пасиви	9 084	11 270	20 354
Общо излагане на валутен риск	(8 738)	(11 269)	(20 007)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2012 и 2011 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2012 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2012 и 2011 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2012 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

4. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

“БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА” ООД

Доклад за дейността и Приложение към годишния финансов отчет, за годината завършваща към 31.12.2012

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	01.01.2011г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	20 374	16 424	9 449
Задължения към банки и финансови институции	10 177	8 152	3 306
Задължения по финансов лизинг	18	-	-
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	8 941	-	-
Задължения към свързани предприятия		7 564	4 927
Всички останали пасиви	1 238	708	1 216
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(145)	(4)	(3)
Нетен дългов капитал	20 229	16 420	9 446
Общо собствен капитал	(1 220)	(210)	(111)
Общо капитал	19 009	16 210	9 335
Коефициент на задлъжнялост	1.06	1.013	1.012

5. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

6. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2012 г. е в размер на 2 400 евро без ДДС.

7. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

Дружеството приключва мащабна инвестиционна програма по строителство на 8 бр. МВЕЦ, която финансира с кредити и съответно след прекратяване капитализацията на лихви съгласно МСС 23 отчита значителни разходи за лихви. Първите въведени в експлоатация МВЕЦ са през 2012г. и тепърва дружеството започва да генерира парични потоци от стопанската си дейност. Финансовия резултат за 2012г. преди данъци и лихви /ЕВІТ/ е печалба в размер на 140 хил.лв., което дава основания за оптимизъм и