



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

КонтурГлобал Оперейшънс България АД

31 декември 2012 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНТУРГЛОБАЛ ОПЕРЕЙШЪНС БЪЛГАРИЯ АД ЗА 2012 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация за Дружеството

„КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД (наричана по-долу „Компанията“ или „Дружеството“) е регистрирано като акционерно дружество, чиито акции не се търгуват публично. „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД е дружество със седалище в България, регистрирано в търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 123559633, с адрес на управление: с. Медникарово 6294, община Гълъбово, област Стара Загора, Електроцентрала „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Дружеството е учредено през 2001 г. с цел да оперира и поддържа топлоелектрическата централа „КонтурГлобал Марица Изток 3“, разположена в близост до гр. Стара Загора, България.

Акционерите на Дружеството са „Марица O&M Холдинг Б.В.“, дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Холандия, което притежава 73% от акциите на Дружеството, и Национална Електрическа Компания ЕАД, българско дружество със 100% държавно участие, регистрирано в България.

Основната дейност на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД е свързана с опериране и поддръжка на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“, както и всяка друга дейност, отнасяща се до производство, пренос или разпределение на електрическа енергия, включително инженерингова дейност, опериране и поддръжка на оборудването за производство на електрическа енергия на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“ и на всякакви съоръжения, обслужващи това оборудване.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2012 г.

През 2012 г. *приходите от дейността* са в размер на 29,004 хил. лв., което представлява увеличение с 3,58 % спрямо 2011 г. Увеличението се дължи на по-високите, спрямо 2011 г., разходи за издръжка на персонала, които се покриват, съгласно Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентрала „КонтурГлобал Марица Изток 3“.

Приходите, свързани с персонала, като част от приходите от дейността, през 2012 г. са в размер на 21,750 х. лв., което представлява увеличение с 4,20 % спрямо 2011 г. Увеличението се дължи главно на повишаването на индивидуалните работни заплати и увеличения размер на плащанията по КТД, в сравнение с 2011 г.

Печалбата от дейността е в размер на 5,588 хил. лв., което представлява увеличение със 416 хил. лв. или 8,04 % спрямо 2011 г. Основната причина за това е по-високият размер, спрямо 2011 г., на годишната такса за управление, която се плаща на Дружеството от „КонтурГлобал Марица

Ю. П.

Изток 3" АД, съгласно условията на сключеното между тях Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентрала „КонтурГлобал Марица Изток 3“.

Нетната печалба е в размер на 5,121 хил. лв., спрямо 4,736 хил. лв. през 2011 г., като увеличението е основно вследствие на посочената по-горе причина.

Нетният инвестиран капитал е в размер на 5,183 хил. лв. към 31 декември 2012 г., 100 % от който е финансиран чрез собствен капитал.

Оперативен преглед на дейността

Към 31 декември 2012 г. в Дружеството работят общо 451 служители. През 2012 г., по естествени причини, са напуснали 12 души, а са новоназначени на работа 3 души.

Тъй като Дружеството експлоатира и поддържа ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“, собственост на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД, съгласно условията на Споразумението за експлоатация и поддръжка, основните параметри на дейността му се отъждествяват с показателите, определящи работата на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Тези параметри за 2012 г., в сравнение с 2011 г., са представени по-долу:

	2012	2011	2012-2011	
			Изменение за периода	
			Изменение	%
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,029	6,122	(93)	-2%
Произведена нетна ел. енергия (GWh)	3,431	5,073	(1,642)	-32%
Обща разполагаемост	84.9%	86.5%	-1.6%	-
Натоварване на мощностите	48.3%	71.7%	-23.4%	-

През 2012 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. През годината имаше значително намаление на търсенето на електроенергия, в резултат на въвеждането на значителни нови мощности от възобновяеми източници, както и намаление на износа на електроенергия с приблизително 25% в сравнение с 2011 г. В резултат на това, произведената през 2012 г. електроенергия бе с 32% по-малко отколкото през 2011 г. Централата продължава да поддържа високи нива на разполагаемост на мощностите от приблизително 85% от общата разполагаема мощност.

II. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО И ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

Основните финансови инструменти, които се отчитат в Дружеството, са търговските и други вземания и задължения, парите и паричните еквиваленти. Тяхната оценка е приблизително равна на справедливата им стойност към датата на баланса.

Преглед на рисковете, на които е изложено Дружеството

Ликвиден риск: Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални условия, без да се реализират неприемливи загуби и без да се излага на риск репутацията на Дружеството.

ЮЛФ

Валутен риск: Дружеството осъществява сделки (покупки) в чужда валута във връзка с доставка на технически, консултантски и други услуги, както и за покупка на работно облекло. Част от тези покупки са деноминирани в евро. Валутният риск за тези покупки, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута, е минимален поради наличие на фиксиран обменен курс на еврото към лева, определен от БНБ. Част от транзакциите, свързани с доставчици, са деноминирани в британски лири или щатски долари, където съществува риск от колебания във валутния курс. Поради несъществената им стойност, спрямо всички разходи на Дружеството, Ръководството няма специфична политика по управление на валутния риск по отношение на тези транзакции.

Кредитен риск: Вземанията на Дружеството са предимно от "КонтурГлобал Марица Изток 3" АД (свързано лице) и се погасяват редовно, съгласно условията на Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентрала "КонтурГлобал Марица Изток 3". Ръководството смята, че кредитният риск е минимален.

Лихвен риск: Дружеството не е изложено на лихвен риск, поради липсата на кредити или друг тип лихвено финансиране.

III. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

След датата на изготвяне на финансовите отчети не са настъпили съществени събития.

IV. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството предвижда стабилно развитие през следващия петгодишен период и продължаващо оптимизиране на персонала по отношение на структура, образователни и квалификационни изисквания.

Дружеството не извършва дейности в областта на научно-изследователската и развойната дейност.

V. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членове

Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Куинто Ди Фердинандо (Изпълнителен директор), Михаил Андонов, Стефан Дайкърс и Ернесто Гонзалес.

Участие на членове на Съвета в управлението на други дружества

Михаил Андонов е изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Български Енергиен Холдинг ЕАД.

Стефан Дайкърс е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД.

Ернесто Гонзалес е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД.

Възнаграждение

Общата сума на възнагражденията, платени на членовете на Съвета на директорите през 2012 г., са в размер на 23 хил. лв.



Акции и облигации

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 50,000 лв. и е напълно внесен. Акционерният капитал е разделен на 500 обикновени поименни акции с номинал 100 лева на акция. Дружеството няма клонове.

През 2012 г. членовете на Съвета на директорите не са придобили, притежавали или прехвърляли акции или облигации на Дружеството. Те не са придобили права или опции върху акции или облигации на Дружеството.

През 2013 г. акционерите на Дружеството не възнамеряват да увеличават или намаляват уставния капитал.

Договорни отношения

Членовете на Съвета на директорите или лица, свързани с тях, не са в договорни отношения извън обичайната дейност на Дружеството или в разрез с възприетите пазарни норми.

2. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДИРЕКТОРИТЕ

В съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, членовете на Съвета на директорите гарантират, че при изготвянето на финансовия отчет за финансовата година, приключила на 31 декември 2012 г., последователно са взимани и прилагани подходящи счетоводни политики и са заложили разумни и предпазливи прогнози и оценки. Директорите гарантират също така, че приложимите счетоводни стандарти са следвани и финансовият отчет е изготвен съобразно принципа на действащото предприятие.

Директорите напълно съзнават, че носят отговорност за воденето на достоверна счетоводна информация, за предприемането на разумни мерки за защита на активите на Дружеството, както и за предотвратяването и разкриването на измами и други нередности.

Ние сме ангажирани пред Дружеството, неговите акционери, работници и служители, клиенти и доставчици и очакваме нови окуражаващи резултати в резултат на нашата дейност.

3. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Управлението на Дружеството се осъществява в съответствие със законодателството на Република България, устава на Дружеството и вътрешните политики и процедури.



Квинто Ди Фердинандо
Изпълнителен директор

11 март 2013 г.

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 20, 1421 София
Ул. Параклет Нискоу №4, 9000 Варна

T (+359) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+359) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
КонтурГлобал Оперейнънс България АД
с. Медникарово, община Гълъбово, област Стара Загора

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество **КонтурГлобал Оперейнънс България АД** към 31 декември 2012 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за причините потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществения счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът

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

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **КонтурГлобал Оперейнънс България АД** към 31 декември 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за причините потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доказва върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на **КонтурГлобал Оперейнънс България АД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

15 март 2013 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Нетекущи активи			
Дългосрочни вземания	5	916	580
Отсрочени данъчни активи	6	110	88
Общо нетекущи активи		1,026	668
Текущи активи			
Материални запаси	7	176	74
Търговски и други вземания	8	6,063	4,624
Авансови плащания	9	-	9
Пари и парични еквиваленти	10	4,181	4,994
Общо текущи активи		10,420	9,701
Общо активи		11,446	10,369

Съставил:

/Тихомир Точев/

Изпълнителен директор
/К. Ди Фердинандо/



Дата: 22 февруари 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 15.03.2013 г.:



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11.1	50	50
Законови резерви	11.2	5	5
Неразпределена печалба		5,128	4,757
Общо собствен капитал		5,183	4,812
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Провизии за обезщетения при пенсиониране	12.2	916	580
Общо нетекущи пасиви		916	580
Текущи пасиви			
Провизии за обезщетения при пенсиониране	12.2	140	78
Задължения към персонала	13	3,452	3,235
Търговски и други задължения	14	1,659	1,607
Данъчни задължения	15	96	37
Общо текущи пасиви		5,347	4,977
Общо пасиви		6,263	5,557
Общо собствен капитал и пасиви		11,446	10,369

Съставил:

/Тихомир Точев/

Изпълнителен директор:

/К. Димитров/



Дата: 22 февруари 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 15.03.2013 г.:



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Приходи от предоставени услуги	16	29,004	28,001
Разходи за материали	17	(331)	(511)
Разходи за услуги	18	(3,256)	(3,285)
Разходи за персонала	12.1	(19,689)	(18,734)
Други разходи	19	(140)	(299)
Печалба от дейността		<u>5,588</u>	<u>5,172</u>
Финансови приходи	20	110	101
Финансови разходи	20	(6)	(6)
Печалба преди данъци		<u>5,692</u>	<u>5,267</u>
Разходи за данъци	21	(571)	(531)
Нетна печалба за годината		<u>5,121</u>	<u>4,736</u>
Общо всеобхватен доход за годината		<u>5,121</u>	<u>4,736</u>

Съставил: 
 /Тихомир Точев/

Изпълнителен директор:
 /К. Ди Фердинандо/



Дата: 22 февруари 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 15.03.2013 г.:



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2012 г.	50	5	4,757	4,812
Дивиденди	-	-	(4,750)	(4,750)
Сделки със собствениците	-	-	(4,750)	(4,750)
Печалба за годината	-	-	5,121	5,121
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	5,121	5,121
Сaldo към 31 декември 2012 г.	50	5	5,128	5,183
Сaldo към 1 януари 2011 г.	50	5	4,021	4,076
Дивиденди	-	-	(4,000)	(4,000)
Сделки със собствениците	-	-	(4,000)	(4,000)
Печалба за годината	-	-	4,736	4,736
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	4,736	4,736
Сaldo към 31 декември 2011 г.	50	5	4,757	4,812

Съставил: 
 /Тихомир Точев /

Изпълнителен директор:
 /К. Ди Фердинандо /



Дата: 22 февруари 2013 г.
 Заверил съгласно одиторски доклад от дата 15.03.2013г.:



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Основна дейност		
Нетна печалба за периода	5,121	4,736
Корекции за:		
Приходи от лихви	(110)	(101)
Други финансови разходи	5	6
Разходи за данъци	571	531
Паричен поток от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал	5,587	5,172
Изменение на материалните запаси	(102)	37
Изменение на вземанията	(2,613)	(1,111)
Изменение на авансовите плащания	9	3
Изменение на задълженията	306	807
Изменение на провизиите за неизползвани отпуски	(37)	(714)
Нетен паричен поток от дейността	3,150	4,194
Платен данък върху печалба	(554)	(257)
Нетен паричен поток от основна дейност	2,596	3,937
Инвестиционна дейност		
Получени лихви	64	95
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	64	95
Финансова дейност		
Платени банкови такси	(5)	(6)
Платени дивиденди	22, 25 (3,468)	(2,920)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(3,473)	(2,926)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти	(813)	1,106
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	4,994	3,888
Пари и парични еквиваленти в края на годината	10 4,181	4,994

Съставил: 
/Тихомир Точев/

Изпълнителен директор:
/К. Ди Фердинандо/

Дата: 22 февруари 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 15.03.2013 г.:

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 31 представляват неразделна част от него.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „КонтурГлобал Оперейпънс България“ АД е свързана с опериране и поддръжка на Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3“ и е регламентирана в „Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3“ с „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД – собственик на Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Дружеството осъществява дейност ефективно от 31 март 2003 г. след прехвърляне на персонала, обслужващ Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3“, от НЕК ЕАД с „Рамково споразумение за работниците и служителите“ между НЕК ЕАД, „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД и Дружеството.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр. Стара Загора, на 15 май 2001 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в с. Медникарово, община Гълъбово, област Стара Загора.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове са: Стефан Дайкърс (Нидерландия), Кунито ди Фердинандо (Италия), Михаил Андонов (България) и Ернесто Гонзалес (САЩ).

Броят на персонала към 31 декември 2012 г. е 451 души.

Дружеството е собственост на Mariza O&M Holdings BV Холандия, притежаващо 73% от акционерния капитал, и Национална електрическа компания ЕАД, (НЕК ЕАД), притежаващо 27 % от акционерния капитал. НЕК ЕАД е еднолично търговско дружество със 100% държавно участие. Единоличен собственик на капитала инапрямко е българската държава чрез министъра на икономиката и енергетиката.

Краен собственик на Дружеството от 28 юни 2011 г. е ContourGlobal LP, Кайманови острови. Преди тази дата краен собственик е било дружество Enel Spa, Италия.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2011 г., освен ако не е посочено друго).

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството, Ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които

имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Дружеството е приложило **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Дружеството от прилагането на изменението на МСФО 7.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизираната стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизираната стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасиви или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи“ и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на плати лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актоерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки”.

Не се очаква ефект върху финансовия отчет на Дружеството в текущ и бъдещи периоди вследствие на посочените изменения на МСС 19 поради спецификата за отчитане на провизиите за пенсиониране, детайлно представени в Пояснение 5 към настоящия финансов отчет.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажменти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички дялове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една преходна година. Ръководството на дружеството счита, че не е необходимо да представя сравнителна информация за втора преходна година, тъй като сравнителната информация за 2011 г. съответства на тази, която е оповестена във финансовия отчет към 31 декември 2011 г. Когато е необходимо, сравнителните данни са рекласифицирани и/или преизчислени, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксират на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превакутирането във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби.

От 1998 г. обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

4.4. Приходи

Приходите на Дружеството включват основно приходи от предоставяне на услуги и са представени в пояснение 16.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като в тях не се включват данък добавена стойност и всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, основно включват услуги във връзка с оперирането на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Приходите от продажби се формират съгласно изпълнението на „Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3“ с „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД и „Одобрен оперативен бюджет“ за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Съгласно условията на споразумението и бюджета, приходите представляват префактурирани разходи, свързани с персонала на Дружеството, фиксирана сума за такса управление, режимни разходи и разходи по реструктуриране.

4.4.2. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по депозити. Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Финансови разходи включват загуби от операции в чуждестранна валута и платени банкови такси.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност минус разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.6.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят и се представят в отчета за всеобхватния доход на редове „Финансови разходи“ и „Финансови приходи“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи“.

4.6.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.7. Материални запаси

Материалните запаси на Дружеството включват работно облекло и лични предпазни средства. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им, преработката им и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаляние на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.8. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директнов собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или преходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и техната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.13.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.9. Пари и парични еквиваленти

Парите и парични еквиваленти включват налични пари в брой, ваучери за храна, парични средства по банкови сметки и банкови депозити.

4.10. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Законовите резерви включват резерви на Дружеството, формирани съгласно изискванията на Търговския закон (вж. пояснение 11.2).

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се признават, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.11. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Платен годишен отпуск

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални и здравни осигуровки. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Съгласно изискванията на чл. 222 от Кодекса на труда и чл. 60 от Колективния трудов договор (КТД) на Дружеството, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни трудови възнаграждения (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни трудови възнаграждения (според КТД), в зависимост от трудовия стаж при пенсиониране и енергетиката. Дружеството е задължено да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест съгласно чл. 59 от КТД.

Оценяването на дългосрочните доходи на наетите лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, с извършване на оценки към датата на баланса от лицензиран актюер, при спазване на изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”.

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД има задължение да възстановява разходите по персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД. По тази причина, признатата провизия е отразена чрез разчетни сметки за вземания и задължения.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.12. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. В случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи, се отчита провизия в баланса на Дружеството. Тогава, когато ефектът е съществен, провизията се дисконтира на база лихвен процент, който отразява настоящата стойност на парите във времето и когато е уместно рисковете, специфични за задължението.

Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се начислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.13. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.14.

4.13.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случай, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.14. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразглеждана, когато преразглеждането засяга само този период, или в

периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Информация относно същественияте предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.14.1. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.14.2. Задължение за изплащане на обезщетения при пенсиониране

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране на стойност 1,056 хил. лв. (2011 г.: 658 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, смъртност и други. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК (с 10-годишен матуритет). Тъй като средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, ефективният годишен лихвен процент за дисконтиране е определен чрез екстраполация съгласно изискванията на Параграф 81 на МСС 19.

5. Дългосрочни вземания

	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Вземания от КГ Марица Изток 3 АД	916	580
	916	580

Съгласно "Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроенгирала КонтурГлобал Марица Изток 3", сключено между "КонтурГлобал Оперейшънс България" АД и "КонтурГлобал Марица Изток 3" АД, "КонтурГлобал Марица Изток 3" АД има задължение да възстановява разходите, свързани с персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД. Вследствие на това, сумите, свързани с провизията за обезщетение при пенсиониране не се признават в печалбата и загубата на Дружеството, а ефекта се отчита като вземане и задължение за Дружеството.

Към 31.12.2012 г. съответното вземане в размер на 1,056 хил. лв. (658 хил. лв. към 31.12.2011 г.) е признато в съответствие с изискванията на това споразумение и е представено в отчета за финансовото състояние като Дългосрочни вземания в размер на 916 хил. лв. (580 хил. лв. към 31.12.2011 г.) и Търговски и други вземания в размер на 140 хил. лв. (78 хил. лв. към 31.12.2011 г.). Допълнителна информация е представена в пояснение 12.2 и 24.

6. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи са признати само до размера, до който се предполага, че Дружеството ще генерира облагаема печалба в бъдеще, срещу който подобни данъчни загуби и отсрочени активи могат да бъдат реализирани.

Признатите активи по отсрочени данъци се отнасят за следните елементи на баланса:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2012	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи пасиви			
Провизии за неизползвани отпуски	58	(4)	54
Провизии за неизплатени доходи на физически лица	30	26	56
	88	22	110
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	88		110
Отсрочени данъчни активи	1 януари 2011	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи пасиви			
Провизии за неизползвани отпуски	129	(71)	58
Провизии за неизплатени доходи на физически лица	38	(8)	30
	167	(79)	88
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	167		88

Дружеството е признало възникването и обратното проявление на данъчните временни разлики в съответствие с изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане при действаща ставка от 10 %. Ръководството на Дружеството не очаква промяна в приложимата данъчна ставка в следващия отчетен период.

7. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Работно облекло и лични предпазни средства	176	74
Материални запаси	176	74

През 2012 г. общо 171 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2011 г.: 346 хил. лв.).

Материалните запаси не са предоставени като обезпечение на задължения.

8. Търговски и други вземания

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Текущи вземания от КГ Марица Изток 3 АД	5,822	4,488
Вземания от КонтурГлобал Марица Изток 3 АД по пенсионране на персонала (пояснения 5 и 12.2)	140	78
Търговски вземания от несвързани лица	15	17
Други вземания	86	41
Търговски и други вземания	6,063	4,624

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно инициации за обезценка.

9. Авансови плащания

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Авансови плащания, свързани с нефинансови разходи за бъдещи периоди	-	9
	-	9

10. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Парични средства в брой	5	12
Ваучери за храна	14	8
Парични средства в банкови сметки	54	1,062
Депозитни сметки в банки	4,108	3,912
Общо пари и парични еквиваленти	4,181	4,994

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

11. Собствен капитал

11.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 500 на брой обикновени поименни акции с номинална стойност от 100 лв. на акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Към 31 декември 2012 г. и към 31 декември 2011 г. основните акционери на Дружеството са:

	31 декември 2012	31 декември 2012	31 декември 2011	31 декември 2011
	Брой акции	%	Брой акции	%
Maritza O&M Holdings BV	365	73	365	73
Холандия				
НЕК ЕАД	135	27	135	27
	500	100	500	100

Към 31 декември 2012 г. акционерният капитал е изцяло внесен.

11.2. Законови резерви

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. Дружеството има законови резерви в размер на 5 хил. лева, признати в съответствие с чл. 246 от Търговския закон и Устава на Дружеството за сметка на неразпределената печалба.

12. Възнаграждения на персонала

12.1. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват:

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за заплати и плащания по КТД	(15,037)	(13,942)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(2,709)	(2,836)
Обезщетения при съкращения на персонала	(251)	(105)
Бонуси за годината	(1,418)	(1,604)
Разходи за допълнително пенсионно и здравно осигуряване за сметка на работодателя	(274)	(247)
Общо разходи за персонала	(19,689)	(18,734)

12.2. Провизии за обезщетения за пенсиониране

Пенсионните задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	732	406
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	184	174
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	916	580
Текущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	140	78
Текущи пенсионни задължения към персонала	140	78
Общо пенсионни задължения към персонала	1,056	658

Както е оповестено в Пояснение 4.11 към настоящия финансов отчет, Дружеството дължи обезщетение при пенсиониране на работниците и служителите си. Съгласно изискванията на чл. 222 от Кодекса на труда и чл. 60 от КТД, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни работни заплати (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни работни заплати (според КТД). Дружеството е задължено да изплати и обезщетения при пенсиониране по болест, съгласно чл. 59 от КТД. Дружеството е начисляло правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на кредитния метод на прогнозираните единици.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда и КТД през годината са представени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	658	542
Разходи за текущ трудов стаж	71	85
Разходи за лихви	40	59
Акционерски печалби	-	5
Разходи за минал трудов стаж	517	62
Изплатени обезщетения на персонала	(230)	(95)
Провизии за пенсиониране в края на годината	1,056	658

Провизията, в размер на 1,056 хил. лв. (от които 140 хил. лв. краткосрочна част) и 658 хил. лв., за дългосрочни доходи на персонала, е призната във финансовия отчет, съответно към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г., при приемане на следните основни предположения:

	31.12.2012	31.12.2011
Дисконтов процент	4.5%	5.7%
Очакван процент на увеличение на заплатите	2.2%-4%	3%-6.2%
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60
Степен на оттегляне на персонала	0 – 4%	0 – 4%

Използвана е таблица за смъртност, изготвена от Националния статистически институт.

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения след консултации с независими актюерски оценители. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, сключено между “КонтурГлобал Оперейшънс България” АД и “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД, “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД има задължение да възстановява разходите по персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД. По тази причина, провизията за обезщетение при пенсиониране се признава като вземане и задължение за Дружеството, без да има ефект в печалбата и загубата за периода.

Към 31.12.2012 г. съответното вземане в размер на 1,056 хил. лв. (658 хил. лв. към 31.12.2011 г.) е признато в съответствие с изискванията на това споразумение и е представено в отчета за финансовото състояние като Дългосрочни вземания в размер на 916 хил. лв. (580 хил. лв. към 31.12.2011 г.) и Търговски и други вземания в размер на 140 хил. лв. (78 хил. лв.).

Историческата информация за провизиите за обезщетения при пенсиониране е както следва:

Историческа информация

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Настояща стойност на задължението в края на периода	1,056	658	542	445	514
Настояща стойност на задължението за възраст и стаж	872	483	377	292	329
Настояща стойност на задължението за пенсиониране по болест	184	175	165	153	185

13. задължения към персонала

Задълженията към персонала, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Възнаграждения на персонала	3,452	3,235
	<u>3,452</u>	<u>3,235</u>

14. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължения за осигурителни вноски	441	556
ДДС за внасяне	564	467
Задължения към доставчици	394	360
Задължения към свързани лица	11	6
Задължения за данък върху доходите на физически лица	147	117
Други задължения	102	101
	<u>1,659</u>	<u>1,607</u>

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Задълженията към доставчици към 31 декември 2012 г. включват задължения за доставени лични предпазни средства и услуги по предоставяне на предпазна храна по Наредба № 11 на персонала в размер на 107 хил. лв. (2011 г. - 103 хил. лв.), услуги по превоз на персонала в размер на 139 хил. лв. (2011 г. - 168 хил. лв.) и други – 148 хил. лв. (2011 г. – 89 хил. лв.)

15. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължение за данък върху печалбата	96	57
	<u>96</u>	<u>57</u>

16. Приходи от предоставени услуги

Приходите от предоставени услуги, свързани с дейността на Дружеството, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи, свързани с персонала	21,750	20,873
Приходи от такса за управление	5,057	4,781
Бонуси за годината	1,418	1,604
Приходи от такса за режимни разходи	632	598
Други суми по реструктуриране	-	23
Други приходи	147	122
	29,004	28,001

Приходите от услуги се формират по силата на "Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3" с "КонтурГлобал Марица Изток 3" АД и "Одобрен оперативен бюджет" за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля "КонтурГлобал Марица Изток 3". Съгласно условията на споразумението и бюджета, приходите представляват префактурирани разходи, свързани с персонала на Дружеството, фиксирана сума за такса управление, режимни разходи и разходи по реструктуриране.

В числото на приходите, свързани с персонала в размер на 21,750 хил. лв. (2011: 20,873 хил. лв.), са включени: разходи за заплати и плащания по КТД в размер на 15,037 хил. лв. (2011: 13,942 хил. лв.), разходи за социално и здравно осигуряване в размер на 2,983 хил. лв. (2011: 3,083 хил. лв.), кетъринг услуги - 918 хил. лв. (2011: 1,038 хил. лв.), превоз на персонала - 1,653 хил. лв. (2011: 1,640 хил. лв.); разходи за работно облекло, лични предпазни средства и други материали - 331 хил.лв. (2011 г.: 511 хил.лв.); други разходи - 828 хил.лв. (2011: 659 хил.лв.).

17. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за хранителни продукти	(125)	(108)
Разходи за работно облекло и лични предпазни средства	(171)	(346)
Други материали	(35)	(57)
	(331)	(511)

18. Разходи за услуги

Разходите за услуги включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Превоз на персонала	(1,653)	(1,640)
Кетъринг услуги	(918)	(1,038)
Обучение на персонала	(182)	(100)
Безопасност и охрана на труда	(117)	(122)
Технически и консултантски услуги	(64)	(76)
Други разходи	(322)	(309)
	<u>(3,256)</u>	<u>(3,285)</u>

Разходите за независим финансов одит за 2012 г. са в размер на 41 хил.лв. (2011 г. – 42 хил. лв.).

19. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за команировки	(86)	(146)
Представителни и други разходи	(43)	(143)
Данъци върху разходите по ЗКПО	(11)	(10)
	<u>(140)</u>	<u>(299)</u>

20. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Признати в печалбата или загубата		
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	110	101
Общо финансови приходи	<u>110</u>	<u>101</u>
 Нетни разходи от валутни операции	(1)	-
Други нетни финансови разходи	(5)	(6)
Общо финансови разходи	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>

21. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10% (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	5,692	5,267
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(569)	(527)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	66	142
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(91)	(67)
Текущ разход за данък		
Данъчно облекчение по реда на чл. 92, ал. 5 от ЗКПО	1	-
Текущ разход за данъци върху дохода	(593)	(452)
Отсрочени данъчни приходи/(разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	22	(79)
Разходи за данъци върху дохода	(571)	(531)

Пояснение 6 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включващи стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

22. Дивиденди

През 2012 г. Дружеството е гласувало дивиденди в размер на 4,750 хил.лв. (2011 г.: 4,000 хил. лв.), от които ефективно платени на собствениците са 3 468 хил.лв. и прихванати срещу текущи вземания – 1 282 хил.лв. Тази сума представлява плащане в размер на 9,500 лв. на акция (2011 г.: 8,000 лв.). Не се дължи данък върху дивидентите за български и чуждестранни юридически лица от ЕС.

23. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, компаниите, с които Дружеството е под общ контрол, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Краен собственик на Дружеството от 28 юни 2011 г. е ContourGlobal LP, Кайманови острови и съответно, свързани лица на Дружеството са дружествата в Групата на КонтурГлобал. Преди тази дата краен собственик е било дружество Enel Spa, Италия и свързани лица на Дружеството са били дружествата в Групата на Енел.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

23.1. Сделки със собствениците

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от НЕК ЕАД – собственик със значително влияние	61	59
Дивиденди, изплатени на акционерите:		
- Maritza O&M Holdings BV Холандия	3,468	2,920
- НЕК ЕАД	1,282	1,080
	<u>4,750</u>	<u>4,000</u>

23.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги:		
- продажба на услуги на КонтурГлобал Марица изток 3 АД, включващи следните услуги:		
Услуга работна сила	21,750	20,873
Начислен бонус	1,418	1,604
Такса управление	5,057	4,781
Такса режимни	632	598
Разходи по реструктуриране	-	23
Други разходи	-	2
	<u>28,857</u>	<u>27,881</u>
Покупки на стоки и услуги:		
- покупки на услуги от Enel Spa	-	17
- покупки на услуги от ContourGlobal Management France SAS	5	-

23.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(23)	(52)
Общо възнаграждения	<u>(23)</u>	<u>(52)</u>

24. Разчети със свързани лица в края на годината

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи		
вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол:		
КГ Марица Изток 3 АД – вземания по провизия за обезщетения за пенсиониране	916	580
Общо нетекущи вземания от свързани лица, представени в Пояснение 5	<u>916</u>	<u>580</u>
Текущи		
вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол:		
КГ Марица Изток 3 АД – услуги работна сила	2,807	2,144
КГ Марица Изток 3 АД – такса управление и режимни	1,517	538
КГ Марица Изток 3 АД – начислен бонус	1,498	1,806
КГ Марица Изток 3 АД – вземания по провизия за обезщетения за пенсиониране	140	78
Общо текущи вземания от свързани лица, представени в Пояснение 8	<u>5,962</u>	<u>4,566</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>6,878</u>	<u>5,146</u>
Текущи задължения към:		
- собственици:		
НЕК ЕАД – технически услуги и такси – собственик със значително влияние	6	6
- други свързани лица под общ контрол:		
ConptourGlobal Management France SAS – услуги	5	-
- ключов управленски персонал:		
гаранции по договори за управление и контрол	6	6
възнаграждения по договори за управление и контрол	2	2
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>19</u>	<u>14</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>19</u>	<u>14</u>

25. Безплатни сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци от финансова дейност:

- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди с търговски вземания от КонтурГлобал Марица Изток АД в размер на 1,282 хил.лв.(2011 г. 1,080 хил.лв.).

26. Категории финансови активи и пасиви

Стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	5, 8	6,966	5,191
Пари и парични еквиваленти	0	4,181	4,994
		11,147	10,185

Финансови пасиви	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	14	501	464
		501	464

Вижте пояснение 4.6 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 27.

27. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 26. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществениите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

27.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс и ликвиден риск, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

27.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството осъществява сделки (покупки) в чужда валута във връзка с доставки на технически, консултантски и други услуги, както и за покупка на работно облекло. Част от тези покупки са деноминирани в евро. Валутният риск за тези покупки, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута, е минимален поради наличие на фиксиран обменен курс на еврото към лева, определен от БНБ.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута, и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени както следва:

	Излагане на краткосрочен риск
	'000 лв.
31 декември 2012 г.	
Финансови активи	4,132
Финансови пасиви	(5)
Общо излагане на риск	4,127
31 декември 2011 г.	
Финансови активи	4,838
Финансови пасиви	-
Общо излагане на риск	4,838

27.1.2. Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск, поради липсата на кредити или друг тип лихвено финансиране.

27.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Групи финансови активи - балансови стойности:		
Пари и парични еквиваленти	4,181	4,994
Търговски и други вземания	6,966	5,191
Балансова стойност	11,147	10,185

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Дружеството няма съществени търговски и други вземания, които са просрочени към 31.12.2012 г.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Кредитният риск относно парите и паричните еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на Търговски и други вземания. Балансовите стойности, описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

27.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Приходите на Дружеството, които осигуряват ликвидния му ресурс за посрещане на задълженията му, са основно от продажба на услуги на "КонтурГлобал Марица Изток 3" АД (свързано лице), съгласно условията на подписаното "Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля "КонтурГлобал Марица Изток 3", поради което Ръководството смята, че ликвидният риск е минимален.

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2012 г.	Текущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Търговски и други задължения	501	-
Общо	501	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Търговски и други задължения	464	-
Общо	464	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват неликонтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

28. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на собствен капитал към обща сума на пасивите.

Дружеството определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние.

Общата сума на пасива се получава като сума от текущите и нетекущи пасиви, представени в баланса на Дружеството.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общата сума на пасивите от минимум 25:75 (или 1:3).

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Собствен капитал	5,183	4,812
Капитал	5,183	4,812
Текущи пасиви	5,347	4,977
Нетекущи пасиви	916	580
Обща сума на пасива	6,263	5,557
Съотношение на капитал към пасив	1:1.21	1:1.15

Намалението на съотношението през 2012 г. се дължи на по-бавния темп на нарастване на собствения капитал на Дружеството спрямо общата сума на пасивите.

29. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригирани събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

30. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 11 март 2013 г.