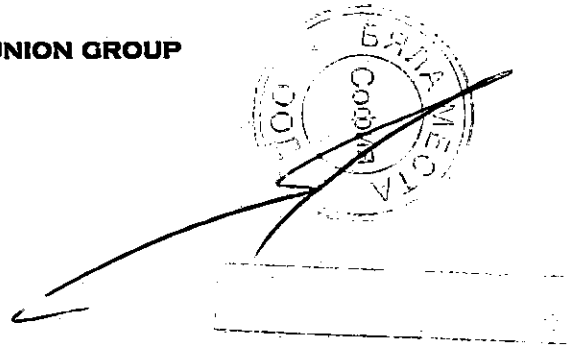
UNION ELECTRIC

Годишен финансов отчет
и доклад за дейността
на Бяла Места ООД
За 2011 година

Company of UNION GROUP



Име на дружеството:	**БЯЛА МЕСТА ООД**
Управител:	Михаил Тодоров
Съставител:	Ваня Папазова
Адрес на управление:	гр.София бул. "Ген.Тотлебен" № 30-32, ет.7
Юристи:	Альоша Върбанов
Обслужващи банки:	ТБ МКБ Юнионбанк АД Райфайзенбанк (България) АД
Одитори:	АФА ООД



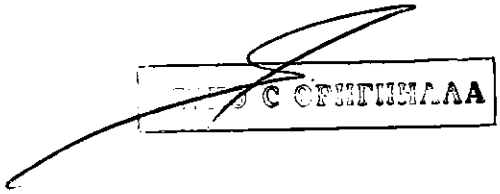
Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 7 страници

2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД 3 страници

3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 33 страници





ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

БЯЛА МЕСТА ООД

ЗА 2011 ГОДИНА

на основание чл.33 от Закона за счетоводството



ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„БЯЛА МЕСТА" ООД е дружество с ограничена отговорност, създадено през м.юли 2004 г. с решение № 1/05.07.2004г. на СГС. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, район Красно село, бул. „Ген. Тотлебен" № 30-32, ет.7. Последните промени в дружествения договор са вписани в регистъра на търговските дружества с решение № 7/17.10.2006 г., а в органите за управление с решение №2/01.03.2005 г. на Софийски градски съд.

Към 31.12.2011 г. разпределението на дружествените дялове е, както следва:

- „Юнион Електрик" ЕАД 80 %
- „Люко-К" ЕООД 20 %

„БЯЛА МЕСТА" ООД се представлява и управлява от управителя Михаил Тодоров Тодоров.

Основният предмет на дейност на "БЯЛА МЕСТА"ООД е управление на МВЕЦ „БЯЛА МЕСТА", със следните параметри:

- Инсталирана мощност – 650 kW
- Годишно производство за 2011 г – 2 309 241 kWh

Обектът е въведен в експлоатация с Разрешение за ползване № СТ-12-440/12.05.2007г., издадено от ДНСК.

Дружеството има сключен с „ЧЕЗ Електро България" АД договор № 60/01.12.2010г. за дългосрочно изкупуване на електрическа енергия произведена от възобновяеми енергийни източници.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2011 г.

Показатели за финансов анализ. Описание на източниците на ликвидност

Основен източник на постъпления за дружеството е сключеният договор № 60/01.12.2010 г. за изкупуване на електрическа енергия с „ЧЕЗ Електро България" АД. При необходимост, през летните месеци при продължително засушаване или при други форсмажорни причини ликвидността се осигурява от собствениците, чрез предоставяне на краткосрочни заеми.

Рискови фактори

За дейността на "БЯЛА МЕСТА" ООД са специфични следните рискови фактори:

Риск от климатични условия – спецификата на бизнеса обвързва производството с климатичните условия (дъжд, суша и др.), които на практика са неуправляем фактор;

Този риск е оценен при избора на решение за извършване на инвестицията , след като е извършена оценка на водните ресурси в съответния регион на база многогодишни изследвания, предоставени от съответната „Басейнова дирекция" и обуславящи избора на технология на производството.

Риск от техническа авария – този риск се минимизира от факта, че активите са нови, управляват се от професионални екипи, осъществява се текущ мониторинг и профилактика;

Риск от промяна на държавната политика - производството на енергия от възобновяеми източници в момента се подкрепя от българското законодателство и не би следвало да се очаква промяна в политиката, предвид подкрепата и от европейското законодателство, и поетите ангажименти от страната при преговорите за присъединяване към ЕС.

Форсмажорни причини са обстоятелства, като например природни бедствия, които биха могли да възпрепятстват производството или да повредят съоръженията, както и всякакви други явления, които са извън контрола на Дружеството. За намаляване на последствията от такива събития, активите са застраховани срещу природни бедствия, земетресения, пожари, спукване на тръби и злоумишлени действия на трети лица от реномирани застрахователни и презастрахователни компании – ЗПАД „ЕНЕРГИЯ".

Кредитен риск – през 2011 г. дружеството погаси напълно ползвания инвестиционен банков кредит, както и значителна част от полученото финансиране от собствениците, във

връзка с изграждането на централата. Разчетите са през 2012г. да бъде погасена останалата част от финансирането от собствениците, общият размер на което към 31.12.2011 г. е 219 х.лв. (468 х.лв. към 31.12.2010 г.).

АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2011 г.

Структура на активите и пасивите

АКТИВИ	31.12.2011 BGN '000	% от общо активи	31.12.2010 BGN '000	% от общо активи
Нетекущи активи				
Дълготрайни материални активи	2,434	97.91%	2,501	89.96%
Инвестиции в дружества от група	-	0.00%	2	0.07%
Общо нетекущи активи	**2,434**	**97.91%**	**2,503**	**90.04%**
Текущи активи				
Материални запаси	9	0.36%	28	1.01%
Вземания от клиенти	4	0.16%	41	1.47%
Данъци за възстановяване	25	1.01%	-	-
Парични средства	13	0.52%	207	7.45%
Разходи за бъдещи периоди	1	0.04%	1	0.04%
Общо текущи активи	**52**	**2.09%**	**277**	**9.96%**
ОБЩО АКТИВИ	**2,486**	**100%**	**2,780**	**100%**

ПАСИВИ	31.12.2011 BGN '000	% от общо пасиви	31.12.2010 BGN '000	% от общо пасиви
Собствен капитал				
Основен капитал	1,265	50.88%	1,265	45.5%
Натрупани печалби/загуби/ от минали години	507	20.39%	176	6.33%
Нетна печалба от текущата година	139	5.59%	331	11.91%
	1,911	**76.87%**	**1,772**	**63.74%**
Нетекущи пасиви				
Дългосрочни финансирания	338	13.60%	347	12.48%
Дългосрочни задължения към свързани лица	209	8.41%	355	12.77%
	547	**22.00%**	**702**	**25.25%**

Краткосрочни пасиви				
Краткосрочна част от финансирания	10	0.40%	10	0.36%
Задължения към свързани лица	10	0.40%	113	4.06%
Задължения към доставчици	2	0.08%	6	0.22%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	2	0.08%	4	0.14%
Задължения по банкови заеми	-	-	147	5.29%
Задължения за данъци	-	-	22	0.79%
Други задължения	4	0.16%	4	0.14%
	28	**1.13%**	**306**	**11.01%**
Общо собствен капитал и пасиви	**2,486**	**100%**	**2,780**	**100%**

През 2011 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 139 х.лв. (331 х.лв. за 2010 г.). Коефициентът на дългосрочна задлъжнялост бележи подобрение, в резултат на увеличение на относителния дял на собствения капитал до 77 % в общите пасиви на дружеството.

Резултати от дейността

През 2011 г. приходите от продажба на електрическа енергия бележат спад от 43%, като основната причина за това е лошата в климатично отношение година.

Аналитичен преглед на изменението в приходите от дейността :

Приходи	**2011 BGN '000**	**2010 BGN '000**	**Изменение BGN'000**	**%**
Нетни приходи от продажба -общо	**263**	**465**	**-202**	**-43.44%**
в т.ч.:				
Продажба на продукция	259	436	-177	-
Приходи от услуги	-	-		
Други	4	29	-25	-
Правителствени дарения	**47**	**171**	**-124**	**-72.51%**
Приходи от финансирания	**10**	**10**	**-**	**-**
Финансови приходи (лихви)	**4**	**4**	**-**	
Общо приходи от дейността	**324**	**650**	**-326**	**-50.15%**

Приходите от продажба на продукция са от произведената през годината електрическа енергия.

Правителствените дарения са приходи свързани с продажбата на вредни емисии.

Приходите от финансирания през 2011 г. в размер на 10 х.лв. са свързани с годишното признаване на приходите от получена субсидия от Европейската банка за възстановяване и развитие във връзка с Рамково споразумение за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници. Средствата са предоставени за финансиране на проекта за изграждане на МВЕЦ "Бяла Места".

Приходите от лихви в размер на 4 х. лв са в резултат на по-доброто управление на временно свободните парични ресурси на дружеството и краткосрочното им депозиране при атрактивни лихвени нива.

Върху размера на отчетените приходи от дейността на Дружеството за 2011 г. оказват влияние цитираните рискови фактори. Няма други необичайни или спорадични събития, сделки или съществени икономически промени, които да се отразяват съществено на размера на отчетените приходи от дейността на Дружеството през текущата година.

Аналитичен преглед на изменението в разходите за дейността :

Разходи	**2011 BGN'000**	**2010 BGN'000**	**Изменение BGN'000**	**%**
Разходи	**162**	**269**	**-107**	**-40%**
в т.ч. :				
Разходи за материали	4	5		
Разходи за външни услуги	55	160		
Разходи за амортизации	67	67		
Разходи за персонал	35	37		
Други разходи	1	-		
Финансови разходи	**7**	**14**	**-7**	**-50%**
Общо разходи за дейността	**169**	**283**	**-114**	**-40%**

Финансовият резултат за 2011 г е нетна печалба в размер на 139 х.лв. По-ниския размер на същата спрямо 2010 г. се дължи на значително по-малкия размер на приходите от продажба на електрическа енергия.

По преценка на управителния орган няма други съществени компоненти на разходите, които следва да се разгледат, за да се разберат резултатите от дейността на Дружеството през 2011 г.

Рисковете, които са имали или които, според очакванията на Съвета на директорите ще имат благоприятно или неблагоприятно въздействие върху приходите от основна дейност на дружеството са цитирани по-горе в отчета за дейността.

Тази информация е изготвена в съответствие със счетоводната политика на

Дружеството.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма събития след датата на баланса, който да повлияят съществено тълкуването на изложената информация.

ДЕЙНОСТ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНИТЕ ИЗСЛЕДВАНИЯ И ПРОУЧВАНИЯ

Дружеството не извършва дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Спецификата на дейността на дружеството предполага достигане на определен предел на производството, след което възможностите за нарастване на приходите от продажби са в пряка зависимост от климатичните условия и от цената на изкупуване на ел.енергия. Същата е дългосрочно фиксирана, в съответствие с приетия през 2011 г. Закон за електроенергията от възобновяеми източници. Оттук постигането на тези цели е в пряка връзка с поддържането на мощностите в експлоатационна годност, която задача е една от основните текущи задачи пред дружеството.

21 февруари 2012 г.

Михаил Тодоров
Управител

АФА
одит
финанси
счетоводство
данъци
право

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ НА
БЯЛА МЕСТА ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на БЯЛА МЕСТА ООД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2011 година, отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия на Република България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на 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 неточности, отклонения и несъответствия.

БЯЛА МЕСТА София ООД

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на БЯЛА МЕСТА ООД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия на Република България.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на БЯЛА МЕСТА ООД по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на БЯЛА МЕСТА ООД за дейността на Дружеството за отчетната 2011 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 21 февруари 2012 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към

31 декември 2011 година, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия на Република България.

Афа ООД

АФА ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова
Управител
Регистриран ДЕС, отговорен за одита

Николинка Йорданова Димитрова
Регистриран ДЕС, отговорен за одита

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №015
"АФА" ООД

23 март 2012 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

БЯЛА МЕД ООД София

БЯЛА МЕСТА ООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	18
4. ПРИХОДИ ОТ ДАРЕНИЯ И ФИНАНСИРАНИЯ	18
5. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	19
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	19
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	20
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	20
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	20
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	21
11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	21
12. ИНВЕСТИЦИИ В ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПА	22
13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	22
14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	22
15. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	22
16. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ	23
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	23
18. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	23
19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	23
20. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ	24
21. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	24
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	26
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	26
24. БАНКОВИ ЗАЕМИ	26
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	26
26. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	27
27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	27
28. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	27
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	29



БЯЛА МЕСТА ООД

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

за 2011 година

	Приложения	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Приходи			
Нетни приходи от продажби, в т.ч.:			
Продажба на продукция		259	436
Други		4	29
	3	263	465
Други приходи, в т.ч.:			
Правителствени дарения		47	171
Приходи от финансирания		10	10
	4	57	181
Финансови приходи, в т.ч.:			
Приходи от лихви		4	4
	5	4	4
Общо приходи от дейността		324	650
Разходи			
Разходи за материали	6	(4)	(5)
Разходи за външни услуги	7	(55)	(160)
Разходи за амортизации	11	(67)	(67)
Разходи за персонал	8	(35)	(37)
разходи за възнаграждения		*(30)*	*(32)*
разходи за осигуровки		*(5)*	*(5)*
Други разходи		(1)	-
		(162)	(269)
Финансови разходи, в т.ч.:			
Разходи за лихви и такси по заеми		(7)	(14)
в т.ч. по заеми от дружества от група		*(6)*	*(5)*
	9	(7)	(14)
Общо разходи за дейността		(169)	(283)
Печалба преди данъци		155	367
Разход за данъци върху печалбата	10	(16)	(36)
Нетна печалба за годината		139	331

Приложенията на страници от 6 до 33 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

Михаил Тодоров

Съставител:

Ваня Папазова

Аста ООД

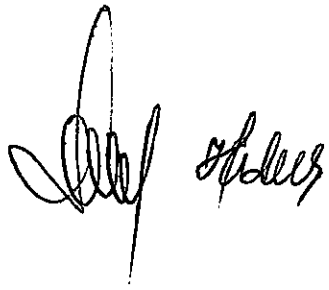
СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №015
"АСТА" ООД

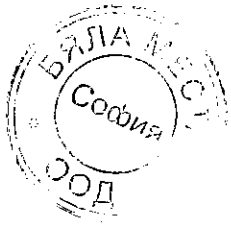
23/03/2012

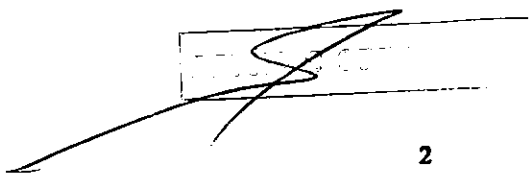
БЯЛА МЕСТА ООД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2011 година

	Приложения	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи			
Земи и сгради		301	306
Съоръжения, машини и оборудване		2 131	2 192
Транспортни средства		1	1
Други дълготрайни материални активи		1	2
	11	2 434	2 501
Дългосрочни финансови активи			
Инвестиции в дружества от група		-	2
	12	-	2
Общо нетекущи активи		2 434	2 503
Текущи активи			
Материални запаси	13	9	28
Вземания от клиенти	14	4	41
Данъци за възстановяване	15	25	-
		38	69
Банкови депозити	16	-	103
Парични средства и парични еквиваленти			
В банки		13	104
	17	13	104
Разходи за бъдещи периоди	18	1	1
Общо текущи активи		52	277
ОБЩО АКТИВИ		2 486	2 780







СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2011 година

	Приложения	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
ПАСИВ			
Собствен капитал			
Основен капитал, записан	19	1 265	1 265
Натрупани печалби от минали години		507	176
Нетна печалба от текущата година		139	331
		1 911	1 772
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни финансирания	20	338	347
Дългосрочни задължения към свързани лица	21	209	355
		547	702
Текущи пасиви			
Краткосрочна част от финансирания	20	10	10
Задължения към свързани лица	21	10	113
Задължения към доставчици	22	2	6
Задължения към персонала и за социално осигуряване	23	2	4
Задължения по банкови заеми	24	-	147
Задължения за данъци	25	-	22
Други задължения	26	4	4
		28	306
Общо пасиви		575	1 008
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 486	2 780

Приложенията на страници от 6 до 33 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 33 е одобрен и подписан на 21 февруари 2012 г. от:

Управител:
Михаил Тодоров

Съставител:
Ваня Папазова

БЯЛА МЕСТА ООД София

АФА ООД
СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №015
"АФА" ООД
23/03/2012

БЯЛА МЕСТА ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2011 година

	Приложение	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		396	615
Плащания на доставчици		(30)	(116)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(36)	(38)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(63)	(85)
Платени данъци върху печалбата		(55)	(25)
Получени лихви по разплащателни и депозитни банкови сметки		-	2
Други постъпления/(плащания), нетно		(9)	23
Нетни парични потоци от оперативната дейност		203	376
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Възстановени суми по банкови депозити		172	-
Предоставени депозити		(71)	(101)
Получени лихви по банкови депозити		6	-
Постъпления от продажба на инвестиции		2	-
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност		109	(101)
Парични потоци от финансова дейност			
Възстановени заеми на свързани лица		(248)	-
Платени лихви по заеми от свързани лица		(7)	-
Възстановени суми по банкови заеми		(147)	(227)
Платени лихви и такси по банкови заеми		(1)	(9)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		(403)	(236)
Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(91)	39
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		104	65
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	17	13	104

Приложенията на страници от 6 до 33 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:
Михаил Тодоров

Съставител :
Ваня Папазова

БЯЛА МЕСТА София ООД

АФА ООД
СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №015
"АФА" ООД
23/03/2012

БЯЛА МЕСТА ООД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за 2011 година

	Приложение	Основен капитал, записан	Натрупани печалби (загуби) Неразпределени печалби (непокрити загуби) от минали години	Нетна печалба от текущата година	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2010		**1 265**	**(11)**	**187**	**1 441**
Нетна печалба за годината		-	-	331	331
Трансфер към неразпределена печалба		-	187	(187)	-
Салдо на 31 декември 2010		**1 265**	**176**	**331**	**1 772**
Нетна печалба за годината		-	-	139	139
Трансфер към неразпределена печалба		-	331	(331)	-
Салдо на 31 декември 2011	19	**1 265**	**507**	**139**	**1 911**

Приложенията на страници от 6 до 33 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:
Михаил Тодоров

Съставител:
Ваня Папазова

БЯЛА МЕСТА ООД София

АФА ООД
СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №015
"АФА" ООД
23/03/2012

БЯЛА МЕСТА ООД София

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Бяла Места ООД (Дружеството) е дружество с ограничена отговорност, създадено през месец юли 2004 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, район Красно село, бул. „Ген.Тотлебен" № 30-32, ет.7. Съдебната регистрация на дружеството е от 2004 г. по фирмено дело № 7335 при Софийски градски съд. Последните промени в дружествения договор на дружеството са вписани в регистъра на търговските дружества с решение № 7 /17.10.2006 г., а в органите за управление с решение № 2 / 01.03.2005 г. на Софийски градски съд. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 131275950.

Собственост и управление

Към 31.12.2011 г. разпределението на дружествените дялове е както следва:

- Юнион Електрик ЕАД 80 %
- Люко-К ООД 20 %

Бяла Места ООД се представлява и управлява от управителя Михаил Тодоров Тодоров.

Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

Бяла Места ООД е част от Групата Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп.

Годишният финансов отчет на Бяла Места ООД се включва в консолидираните финансови отчети на Юнион Електрик ЕАД, респ. на Юнион-Груп АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр.София, бул.Ген.Тотлебен № 30-32.

Към 31.12.2011 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 4 работници и служители (31.12.2010 г.: 4).

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Бяла Места ООД е производство и продажба на електрическа енергия.

От месец май 2007 г. е въведена в експлоатация малка водно-електрическа централа (МВЕЦ), находяща се в местността Бяла Места, община Якоруда. Продажбата на

електрическата енергия се осъществява по договор за изкупуване с ЧЕЗ Електро България АД.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, оказващи влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2011 г. са представени в таблица по-долу:

Показател	2009	2010	2011
БВП в млн. лева	66,256	70,474	55,722*
Реален растеж на БВП	-5%	0.2%	2.3%
Инфлация в края на годината	0.06%	4.3%	-0.73%*
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.40550	1.4779	1.4065
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.36409	1.4728	1.5116
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%
Безработица (в края на годината)	9.13%	9.24%	10%*

Източник: БНБ
**данните са към 30.09.2011г.*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Бяла Места ООД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от МС с ПМС № 256/ ДВ 86/ 26.10.2007 г. и в сила от 01.01.2008 г., с изключение на разпределените му нереализирани единици редуцирани емисии (EPE), които се третират като материални запаси по реда на МСС 2 (Приложение № 13).

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет са представени в хиляди лева, освен ако не е изрично посочено друго.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на база принципа на историческата цена, с изключение на единиците редуцирани емисии (EPE), които са оценени по тяхната справедлива стойност (Приложение № 13).

Представянето на финансов отчет съгласно Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват

ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в приложенията към съответните активи и пасиви, респ. приходи и разходи.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода от 1 януари до 31 декември на предходната 2010 финансова година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Отчетна валута

Отчетната валута на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ еврото като официална валута на Европейския съюз в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се записва в лева, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. В края на всеки месец паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват в лева като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третират и представят като "финансови приходи" или "финансови разходи".

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в отчетната валута като се прилага историческият

обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от него и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на активи приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на тези активи преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените активи и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните в сумата лихви.

Финансовите приходи, които се включват в отчета за приходи и разходи, се състоят от лихвени приходи и печалби от продажба на инвестиции.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

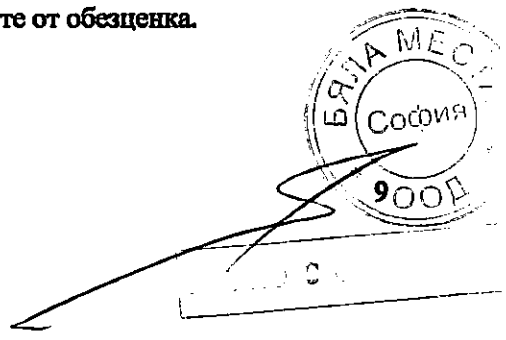
Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи, които се включват в отчета за приходи и разходи се състоят от: лихвени разходи, отрицателни курсови разлики, загуби от инвестиции, банкови такси и комисионни по получени заеми.

Банковите такси за текущо обслужване на дейността на дружеството се представят като външни услуги.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.



Първоначална оценка

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. *Цената на придобиване* включва покупната цена, вкл. всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. подобни разходи.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода и/или промяна на функционалното предназначение на актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив, компонент на общия актив, който е бил обект на ремонт и реконструкция.

Разходите за текущ ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е както следва:

- сгради– 60 г.
- съоръжения – 60-75 г.
- машини и оборудване – 30 г.
- транспортни средства – 10 г.
- други – 10 г.

Обезценка на дълготрайни материални активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че

балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи към "разходи за амортизация".

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "дълготрайните материални активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към "нетни приходи от продажби", а балансовата стойност - към "балансова стойност на продадени активи".

2.7. Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, са представени в счетоводния баланс по себестойност, намалена със загубите от обезценки.

Обичайно дружеството признава в баланса си инвестициите си в дялове на дъщерни дружества на датата, на която то става страна по договорните условия за придобиването на този вид финансов актив. Всички инвестиции първоначално се оценяват по тяхната цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиването.

При покупка и продажба на инвестиции се прилага методът "дата на сключване" на сделката.

Инвестициите в дялове в дъщерни дружества се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични потоци от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и то е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху инвестицията (актива) на други дружества (лица). Положителната

разликата между приходите от продажбата на инвестициите и тяхната балансова стойност се представя към "финансови приходи", а когато разликата е отрицателна – към "финансови разходи".

2.8. Материални запаси

Материалните запаси на дружеството включват нереализирани единици редуцирани емисии (ЕРЕ), безвъзмездно получени ЕРЕ от държавата, по силата на Национален план за разпределение на квоти на емисии на парникови газове. Те са оценени по справедлива стойност, съгласно СС 20 Правителствени дарения, която се определя като равна на нетната им реализируема стойност към датата на баланса.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи за реализация (комисионни, държавни и други такси).

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Вземанията по предоставени заеми първоначално се представят по справедливата им стойност на база предоставените средства. Тяхната последваща оценка е амортизируемата им стойност, определена при използването на метода на ефективната лихва, и намалена с направена обезценка.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки. Загубите от обезценки на вземания се включват в отчета за приходи и разходи към "други разходи".

2.10. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

Всички срочни депозити, с оригинален срок над 3 месеца, се представят на лицевата страна на баланса по отделна балансова позиция "банкови депозити".

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС за придобиване на дълготрайни материални активи е включен в оперативна дейност като плащания към доставчици, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);
- получените лихви по банкови депозити с оригинален матуритет до 3 месеца се включват в оперативната дейност на дружеството, а по депозити над 3 месеца – към инвестиционната дейност;
- лихвите и таксите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания към финансовата дейност, а лихвите и таксите по заеми за оборотни средства се включват като плащания за оперативна дейност.

2.11. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отписват или редуцират.

2.13. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС" (до 31.12.2010 г.), както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход

и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за приходи и разходи. Към края на отчетния период ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители и в случай, че те са съществени, се начислява задължение.

2.14. Получени субсидии и дарения (финансирания)

Субсидии, свързани с амортизируеми активи

Получените субсидии, свързани с амортизируеми дълготрайни материални активи, се отчитат като финансиране, което се признава като приход в текущия период пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активите, за които е получено финансирането.

Получените субсидии, свързани с амортизируеми дълготрайни материални активи се представят в баланса като дългосрочни финансирания. Частта, която ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца се включва в краткосрочните пасиви.

Признатата като приход част от финансиранията се представят в отчета за приходи и разходи отделно от другите приходи от дейността. (Приложение № 4)

Дарения, свързани с получени квоти (ЕРЕ)

Безвъзмездно получените квоти – единици редуцирани емисии (ЕРЕ) от държавата за произведената ел.енергия от МВЕЦ представляват безвъзмездни средства получени от държавата (правителствено дарение) и същите се отчитат по реда на СС 20. Безвъзмездно получените квоти се отчитат като краткотраен актив към групата на материалните запаси (Приложение № 13). Дружеството произвежда чиста енергия, поради което получените квоти са предназначени единствено за продажба.

Квотите (правителствено дарение) се признават, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и, че ще бъдат изпълнени условията, изисквани от съответния механизъм за отпускане на квоти. Приема се, че тези изисквания са изпълнени, ако:

- ел.енергията от МВЕЦ е вече произведена;
- има достатъчна сигурност, че това ще бъде потвърдено по време на верификацията от независимия орган.

Отпусканите на дружеството квоти (ЕРЕ) са по механизма „Съвместно изпълнение", проектът на дружеството за производство на чиста ел.енергия от МВЕЦ е одобрен и е включен в Националния план за разпределение на квоти за търговия с емисии за периода 2008-2012 г. Поради това правителственото дарение под формата на единици редуцирани емисии се признава като приход в годината, за която са разпределени квотите. Квотите (ЕРЕ) като правителствени дарения, получени под формата на прехвърляне на непарични активи, се оценяват по справедливата им стойност. Справедливата стойност на получените квоти е нетната реализируема стойност на ЕРЕ към датата на баланса.

Признатите като приход правителствени дарения за получени нереализирани до датата на баланса квоти (ЕРЕ) се представят в отчета за приходи и разходи на отделен ред към „Правителствени дарения". (Приложение № 4)

2.15. Дружествен капитал и резерви

Бяла Места ООД е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на основния капитал. Собствениците на дружеството отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд "Резервен".

2.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Кумулативната данъчна ставка за 2011 г. е 10 % (2010 г. –10 %).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се прояват през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2011 г. е приложена ставка от 10% (31.12.2010 г.: 10%).

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба на продукция през 2011 г. на стойност 259 х.лв. (2010 г.: 436 х.лв.) включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от МВЕЦ "Бяла Места", община Якоруда.***Другите приходи*** за 2011 г. включват отписани задължения към доставчици – 4 х. лв. (2010 г.: 29 х.лв.- застрахователни обезщетения за щети от наводнения).

4. ПРИХОДИ ОТ ДАРЕНИЯ И ФИНАНСИРАНИЯ

Приходите от правителствени дарения включват:

	2011 BGN '000	*2010 BGN '000*
Приходи от разпределени реализирани парникови квоти (единици редуцирани емисии):	38	143
- *продажба на трети лица по договор*	*66*	*143*
- *балансова стойност на признати в предходен период парникови квоти*	*(28)*	-
Приходи от разпределени нереализирани парникови квоти (единици редуцирани емисии)	9	28
Общо	**47**	**171**

Приходи от разпределени реализирани парникови квоти (единици редуцирани емисии)

През месец април 2010 г. Бяла Места ООД, е получило от МОСВ одобрение по проект по механизма "Съвместно изпълнение", регламентиран в Протокола от Киото. Това е първата година, в която МОСВ получава необходимата акредитация да одобрява проекти от Националния план за разпределение на квоти, което е необходимо за верификация на парниковите квоти разпределени на дружествата и съответно става възможна тяхната продажба. Бяла Места ООД успява в 2010 г. да реализира разпределени от МОСВ парникови квоти за целия период от 2008 г. до април 2010 г. (обща сума на прихода в 2010 г.: 143 х.лв.). Реализирането на продажбата е извършено чрез посредничеството на Брестиом АД, дружество от Групата Юнион Електрик.

През 2011 г. дружеството реализира разпределени от МОСВ парникови квоти (единици редуцирани емисии) за сумата от 38 х.лв. (66 х.лв. продажба на трети лица по договор нетно от 28 х.лв. отписана балансова стойност на признати в предходен период парникови квоти).

Приходи от разпределени нереализирани парникови квоти (единици редуцирани емисии) включват стойността на парниковите квоти, полагащи се на дружеството за произведената електрическа енергия за периода от датата на последната верификация до 31 декември на съответната година, както следва:

- За 2011 г. – 9 х.лв. за периода юни -декември 2011 г.
- За 2010 г. - 28 х.лв. за периода май – декември 2010 г.

Същевременно дружеството е признало в баланса си текущи активи - материални запаси (ЕРЕ), доколкото същите са предназначени за търговия. ЕРЕ са оценени по нетна реализируема стойност към 31.12.2011 г. (респ. 31.12.2010 г.).

Приходите от финансирания през 2011 г. в размер на 10 х.лв. (2010 г.: 10 х.лв.) са свързани с получена субсидия Международен Фонд Козлодуй от Европейската банка за възстановяване и развитие във връзка с Рамково споразумение за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници. Средствата са предоставени за финансиране на проекта за изграждане на МВЕЦ "Бяла Места". Приходите са признати пропорционално на начислените разходи за амортизации на активите, за които се отнасят. (Приложение № 20)

5. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2011 BGN '000	*2010 BGN '000*
Приходи от лихви по банкови сметки	4	4
Резултат от продажба на инвестиции (Приложение № 12):	-	-
- *Приходи от продажба на инвестиции*	*2*	-
- *Балансова стойност на продадени ивестиции*	*(2)*	-
Общо	**4**	**4**

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2011 BGN '000	*2010 BGN '000*
Горива и енергия	3	3
Други материали	1	2
Общо	**4**	**5**

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*
Разходи по продажба на парникови квоти	28	66
Консултантски услуги	11	12
Застрахо́вки	4	3
Такса водоползване	2	4
Одиторски услуги	2	2
Местни данъци и такси	1	1
Текущ ремонт	-	66
Други услуги	7	6
Общо	**55**	**160**

Разходите по продажба на парникови квоти включват такси и комисионни за посредничество.

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала *включват:*	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*
Текущи възнаграждения	28	29
Вноски по социалното осигуряване	5	5
Ваучери за персонала	2	2
Неизползвани компенсируеми отпуски	-	1
Общо	**35**	**37**

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*
Разходи за лихви по заеми от дружества от група	6	5
Разходи за лихви по банкови заеми	1	9
Общо	**7**	**14**

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември 2011 г. са:

Отчет за приходи и разходи	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	154	366
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	16	36
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	**16**	**36**

Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определена спрямо счетоводния резултат	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*
Счетоводна печалба за годината	155	367
Данъци върху печалбата – 10 % (2010 г.: 10 %)	16	36
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	**16**	**36**

11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Земи и сгради		*Машини, съоръжения и оборудване и други*		*Транспортни средства*		*Общо*	
	2011 BGN '000	*2010 BGN '000*	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2011 BGN '000*	*2010 BGN '000*
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	325	325	2,414	2,414	3	3	2,742	2,742
Придобити	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	325	325	2,414	2,414	3	3	2,742	2,742
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	19	13	220	159	2	2	241	174
Начислена амортизация за годината	5	6	62	61	-	-	67	67
Салдо на 31 декември	24	19	282	220	2	2	308	241
Балансова стойност на 31 декември	301	306	2,132	2,194	1	1	2,434	2,501
Балансова стойност на 1 януари	306	312	2,194	2,255	1	1	2,501	2,568

Към 31.12.2011 г. недвижимите имоти на дружеството включват: земи с балансова стойност 15 х.лв. (31.12.2010 г.: 15 х.лв.) и сгради с балансова стойност 286 х.лв. (31.12.2010 г.: 291 х.лв.).

Учредените залози върху дълготрайните материални активи са оповестени в Приложение № 27).

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПА

Към 31.12.2010 г. инвестициите в дружества от група в размер на 2 х.лв. включват участие в капитала на Трейдиом ООД, представляващи 12% от регистрирания капитал на това дружество.. Останалата част от капитала на дружеството се притежава от дружества от Групата Юнион Електрик.

През месец януари 2011 г. дяловете в Трейдиом ООД са продадени на Юнион Електрик ЕАД (дружеството-майка на Бяла Места ООД) по цена на придобиване.

13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Към 31.12.2011 г. материалните запаси са в размер на 9 х.лв. и представляват разпределени на дружеството парникови квоти (единици редуцирани емисии) общо 715 тона за произведената електрическа енергия за периода юни – декември 2011 г. (Приложение № 4). Към 31.12.2010 г.: 28 х.лв. за произведената електрическа енергия за периода май –декември 2010 г., общо 2,180 тона.

Материалните запаси са оценени по тяхната нетна реализируема стойност.

14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31.12.2011 г. вземанията от клиенти са в размер на 4 х.лв. (31.12.2010 г.: 41 х.лв.) за продадена електрическа енергия. Вземанията са текущи, левови и безлихвени.

15. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Данъците за възстановяване към 31.12.2011 г. са в размер на 25 х.лв. и представляват надвнесен авансов корпоративен данък (31.12.2010 г.: няма).

16. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ

Към 31.12.2011 г. няма ***банкови депозити.***

Към 31.12.2010 г. ***банковите депозити*** са в размер на 103 х.лв. и включват предоставени депозити в размер на 101 х.лв. с оригинален матуритет 12 месеца, с падеж м.август 2011 г. и натрупана лихва до 31.12.2010 г. – 2 х.лв., при годишен размер на лихвата - 5%.

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2011 BGN '000	*31.12.2010 BGN '000*
Парични средства по разплащателни сметки	13	33
Парични средства по банкови депозити	-	71
Общо	**13**	**104**

Предоставените депозити към 31.12.2010 г. в размер на 71 х.лв. включват 70 х.лв. депозити с оригинален матуритет 1 месец и с падеж - м.януари 2011 г. и начислена лихва – 1 х.лв. при годишен размер на лихвата - 3.6%.

Паричните средства към 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. са изцяло левови.

18. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди към 31.12.2011 г. в размер на 1 х.лв. (31.12.2010 г.:1 х.лв.) и представляват предплатени разходи по застраховки на имущество.

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2011 г. регистрираният дружествен капитал на Бяла Места ООД възлиза на 1,265 х.лв. (31.12.2010 г.: 1,265 х.лв.), разпределен в 12,650 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

Дяловете са разпределени между съдружниците, както следва:

Юнион Електрик ЕАД - 80% и

Люко-К ООД - 20%

20. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Дългосрочните финансирания включват стойността на получена през 2007 г. субсидия от Международен Фонд Козлодуй за финансиране на проекта за изграждане на МВЕЦ "Бяла Места". Средствата са получени от Европейската банка за възстановяване и развитие във връзка с Рамково споразумение за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници.

Стойността на получената субсидия е 391 х.лв. (200 х.евро), от които: признат приход от финансирания до 31.12.2011 г. – 43 х.лв. (до 31.12.2010 г.: 34 х.лв.) и финансирания, които ще бъдат признати като приход през следващи отчетни периоди, по периоди, както следва:

	31.12.2011	*31.12.2010*
	BGN '000	*BGN '000*
До 1 година (краткосрочна част)	10	10
Над 1 година (дългосрочна част)	338	347
Общо	**348**	**357**

Краткосрочната част от финансиранията ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на баланса и е представена в групата на краткосрочните пасиви.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2011	*31.12.2010*
	BGN '000	*BGN '000*
Допълнителни парични вноски по чл.134 от ТЗ:	117	365
- *дългосрочна част*	*107*	*355*
- *краткосрочна част*	*10*	*10*
Получени заеми:	102	103
- *дългосрочна част*	*102*	-
- *краткосрочна част*		*103*
	219	**468**

Задълженията са към съдружниците и са разпределени както следва:

	31.12.2011	*31.12.2010*
	BGN '000	*BGN '000*
Допълнителни парични вноски по чл.134 от ТЗ	117	365
- *Юнион Електрик*	*94*	*292*
- *Прима Дивелопмънт*	*23*	*73*
Получени заеми	102	103
- *Юнион Електрик*	*81*	*84*
- *Прима Дивелопмънт*	*21*	*19*
	219	**468**

Направените ***допълнителни парични вноски*** по чл.134 от Търговския закон са с цел финансиране изграждането на МВЕЦ "Бяла Места". Задълженията са левови, безлихвени и със срок на погасяване както следва: 10 х.лв. до 31.12.2012 г. и 107 х.лв. до 31.12.2013 г.

Задълженията по получени заеми са договорени при следните условия :

1-ви заем:

Кредитор: Юнион Електрик ЕАД;

Договорен размер: 68 х.лв.;

Падеж: 31.12.2013г. (предоговорен от 31.12.2012 на 31.12.2013 г.);

Лихва: 6.5%;

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочни - 81 х.лв., в т.ч. лихви 13 х.лв.;

Задължение към 31.12.2010 г.: краткосрочни - 84 х.лв., в т.ч. лихви 16 х.лв.;

2-ри заем:

Кредитор: Люко-К ООД;

Договорен размер: 17 х.лв.;

Падеж: 31.12.2013 г. (предоговорен от 31.12.2012 на 31.12.2013 г.);

Лихва: 6.5%;

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочни - 21 х.лв., в т.ч. лихви 4 х.лв.;

Задължение към 31.12.2010 г.: краткосрочни - 19 х.лв., в т.ч. лихви 2 х.лв.

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31.12.2011 г. в размер на 2 х.лв. (31.12.2010 г.: 6 х.лв.) са към доставчици от страната, левови, безлихвени и текущи, свързани с получени услуги.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2011 BGN '000	*31.12.2010 BGN '000*
Задължения към персонала за текущи възнаграждения	3	2
Задължения за неизползвани отпуски	-	1
Задължения към социалното осигуряване	1	1
Общо	**4**	**4**

На база извършени приблизителни оценки, ръководството преценява, че задълженията към персонала, дължими като обезщетение при пенсиониране са несъществени.

24. БАНКОВИ ЗАЕМИ

Задълженията по банкови заеми са погасени през м.юни 2011 г. Към 31.12.2010 г. задълженията по банкови заеми са по договор сключен при следните условия:

Договорена сума:	1,956 х.лв. (1,000 х.евро)
Цел на кредита :	Инвестиционен кредит
Падеж:	20.06.2011 г.
Договорен лихвен процент:	3 мес. EURIBOR + 2.5 %
Обезпечение:	Особен залог на търговското предприятие Бяла Места ООД
Задължение към 31.12.2010 г.:	147 х.лв. (краткосрочно).

Особеният залог на цялото търговско предприятие на Бяла Места ООД, служещ като обезпечение по банковия заем, е заличен към 31.12.2011 г.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2011 BGN '000	*31.12.2010 BGN '000*
Задължения по ДДС	-	7
Корпоративен данък върху печалбата	-	15
Общо	**-**	**22**

Данъчните задължения са текущи.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството е извършена данъчна ревизия по ДДС до 31.10.2006 г.

26. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения към 31.12.2011 г. в размер на 4 х.лв. (31.12.2010 г.: 4 х.лв.) включват основно задължения към МОСВ за такса водоползване.

27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Предоставени обезпечения по получени заеми от дружеството

Към 31.12.2011 г. поради пълното погасяване на задълженията по ползвания банков заем, особеният залог на търговското предприятие на Бяла Места ООД е заличен.

Гарантиране задължения на други дружества от Групата

Бяла Места ООД е учредило залог по реда на Закона за особените залози върху вземанията си от ЧЕЗ Електро България АД и върху турбината на МВЕЦ „Бяла Места" като обезпечение по инвестиционен банков кредит на свързаното предприятие Мегастрой 2004 ООД, с разрешен размер 720 х.евро и задължение към 31.12.2011 г.: 594 х.евро (1,162 х.лв.).

Бяла Места ООД е и съдлъжник по цитирания по-горе кредит.

Договор за продажба на вредни емисии

През 2008 г. беше сключен от Брестиом АД (продавач от името на Брестиом АД, Черна Места ООД и Бяла Места ООД) и фирма Climate Change Investments IS.A. SICR (част от First Climate Group, Швейцария) /Купувач/ договор за покупко-продажба на вредни емисии. Дружеството има задължение получените от държавата парникови квоти (EPE) да бъдат продадени на Climate Change Investments IS.A. SICR.

28. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството третира и оповестява свързани лица, с които отношението на свързаност е под формата на контрол или значително влияние едно към друго, пряко или непряко, относно решенията за финансовата и стопанската дейност, вкл. отношенията с управленския персонал и съдружниците.

Свързани лица на дружеството за 2011 г. и 2010 г. са както следва:

Свързани лица:	*Вид на свързаност:*
Дружества - собственици	
Юнион Електрик ЕАД	Компания, основен съдружник -собственик на 80% от капитала на дружеството.
Юнион-Груп АД	Компания-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД
Люко К ООД	Съдружник - собственост 20 %

Лица, акционери на Юнион-Груп АД
Иван Тотев Радев
Светослав Тотев Радев
Емануил Янков Манолов
Емил Иванов Иванов
РГС ЕООД
ДОЯН ЕООД
ИД ЕООД
Р и Ко ООД

Други свързани лица (дружества, собственост на основни акционери/съдружници)
Формънт Холдинг Лимитед, Кипър
Р и Ко Трейд ЕООД
ДОЯН Агро ЕООД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Груп)

Юнион Пропърти ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион-Груп АД
Черна Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Центриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Уиндтех ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
УиндКа ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Трейдиом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Ветриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Брестиом АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Мегастрой-2004 ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Маноле ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Полатово ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Марица ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Нета ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Геоенергопроект АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД, придобито 2010 г.
Доян Лес ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД, Придобито 2011 г.
Юнион Асетс ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД, учредено 2011 г.

Юнион Пропърти Трейд ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД, учредено 2011 г.
Юнион Пропърти Дивелопмънт ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД
Юнион Билд АД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД
Агроленд ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД
Леском Трейдинг ЕООД	Дъщерно дружество на Агроленд ЕООД
Европанел ЕООД	Дъщерно дружество на Агроленд ЕООД
СЕК ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД, продадено м.01 2011 г.

Съвместно контролирани дружества за Групата Юнион Груп

Юнион Ленд ООД	Съвместен контрол от Юнион Пропърти ЕАД

Асоциирани дружества за групата Юнион Груп

Дунав Турс АД

Дружеството е осъществявало ***сделки и операции със свързани лица,*** данните за които са представени по-долу:

	2011 *BGN '000*	*2010* *BGN '000*
Получени услуги от свързани лица		
- свързани лица, собственици	11	11
- свързани лица, дружества под общ контрол	3	7
Общо	**14**	**18**
Заеми:		
Възстановени заеми		
- съдружници	248	-
Разходи за лихви		
- свързани лица, собственици	5	5

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложение № 21.

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, ценови риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите

резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро.

31 декември 2011 г.	*в EUR*	*в BGN*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	-	17	**17**
Финансови пасиви	-	221	**221**

31 декември 2010 г.	*в EUR*	*в BGN*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	103	145	**248**
Финансови пасиви	147	474	**621**

Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск относно продажната цена на произведената от него електроенергия, доколкото последната е изключително специфичен продукт и се реализира на определени със закон електроразпределителни дружества, а продажната й цена подлежи на контрол и регулиране от комисия по енергийно и водно регулиране и от 2011 г. е фиксирана дългосрочно за период от 15 години.

Допълнително производството и продажбите (приходите) на дружеството са зависими и от климатичните условия.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Към 31 декември финансовите активи на дружеството представляват основно парични средства по разплащателни сметки и търговски вземания. За ограничаване на риска относно паричните средства, политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск по отношение на вземанията, тъй като те са по договор за изкупуване на елекетрическа енергия и се обслужват редовно.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от ръководството за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията, включително и от привлечени средства под формата на заеми.

Към 31.12.2011 г. финансовите пасиви се състоят основно от ползвани заеми и допълнителни парични вноски от собствениците за финансиране на инвестиционната дейност на дружеството. Задълженията се обслужват редовно като източниците на средства са от постъпленията от продадена електрическа енергия.

31 декември 2011 г.	*на виждане*	*До 1 м.*	*от 1 до 3 м.*	*от 3 до 6 м.*	*от 6 м. до 1 г.*	*от 1 г. до 2 г.*	*от 2 г. до 5 г.*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	13	4	-	-	-	-	-	17
Финансови пасиви	-	2	-	-	10	209	-	221

31 декември 2010 г.	*на виждане*	*До 1 м.*	*от 1 до 3 м.*	*от 3 до 6 м.*	*от 6 м. до 1 г.*	*от 1 г. до 2 г.*	*от 2 г. до 5 г.*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	104	43	-	-	101	-	-	248
Финансови пасиви	-	48	47	76	95	-	355	621

Риск на лихвоносни парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

За дългосрочни си и краткосрочни задължения дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са основно към свързани лица, а дългосрочното финансиране от съдружниците е безлихвено.

31 декември 2011 г.	*с плаващ лихвен % BGN'000*	*с фиксиран лихвен % BGN'000*	*безлихвени BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи	-	13	4	17
Финансови пасиви	-	85	136	221

31 декември 2010 г.	*с плаващ лихвен % BGN'000*	*с фиксиран лихвен % BGN'000*	*безлихвени BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи	-	204	44	248
Финансови пасиви	147	85	389	621

Справедливи стойности

Справедливата стойност представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез други оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето.

Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност, която се приема че би била приблизително близка до тяхната справедлива стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството е преценило, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност при стопанската среда в страната.