



Zaharinoва & Partners

— audit, analysis and consulting —

**“ПИРИНСКА БИСТРИЦА -
КАСКАДИ” ЕАД**

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината завършваща към 31.12.2012

ПИРИНСКА БИСТРИЦА-
КАСКАДИ ЕАД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2012 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представяващ:

Владислав Цветков

Боян Кършаков

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори” ООД

София, 28 февруари 2013 г.



Zaharinova & Partners

— audit, analysis and consulting —

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА “ПИРИНСКА БИСТРИЦА - КАСКАДИ” ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения финансов отчет на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА - КАСКАДИ” ЕАД, към 31 декември 2012 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2012 година, отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените 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, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който 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 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 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 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.



Zaharinoва & Partners

— audit, analysis and consulting —

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на “ПИРИНСКА БИСТРИЦА - КАСКАДИ” ЕАД към 31 декември 2012 година, както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 г.

Специализирано одиторско предприятие

„ЗАХАРИНОВА И ПАРТНЬОРИ” ООД

Представяващ СОП:

Диана Рангелова

Регистриран одитор отговорен за одита:

Димитрина Захаринова

01.03.2013 г.



ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 година

	Приложение	31.12.2012 г. BGN'000	31.12.2011 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	14 006 ✓	14 646 ✓
Нетекущи финансови активи	1.2.		450 ✓
Активи по отсрочени данъци	1.3.	4 ✓	4 ✓
Общо нетекущи активи		14 010 ✓	15 100 ✓
Текущи активи			
Материални запаси	1.4.		1 ✓
Текущи търговски и други вземания	1.5.	3 316 ✓	2 142 ✓
Данъци за възстановяване	1.6.		7 ✓
Текущи финансови активи	1.7.	261 ✓	64 ✓
Пари и парични еквиваленти	1.8.		6 ✓
Общо текущи активи		3 577 ✓	2 220 ✓
Сума на актива		17 587 ✓	17 320 ✓

ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 година - продължение

	Приложение	31.12.2012 г. BGN'000	31.12.2011 г. BGN'000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ			
Собствен капитал			
Основен капитал	1.9.1.	15 925 ✓	15 925 ✓
Регистриран капитал		15 925 ✓	15 925 ✓
Премии от емисии	1.9.2.	20 ✓	20 ✓
Финансов резултат	1.9.3.	1 589 ✓	1 334 ✓
Натрупани печалби/загуби		1 334 ✓	1 104 ✓
Печалба/загуба за годината		255 ✓	230 ✓
Общо собствен капитал		17 534 ✓	17 279 ✓
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	1.10.	8 ✓	5 ✓
Данъчни задължения	1.11.	34 ✓	20 ✓
Задължения към персонала	1.12.	11 ✓	16 ✓
Общо текущи пасиви		53 ✓	41 ✓
Сума на собствен капитал и пасива		17 587 ✓	17 320 ✓

Приложенията от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Владислав Цветков

Боян Кършаков

Съставител:
Тинка Савева

Заверил:
СОП „Захаринова и Партньори“ ООД

София, 28 февруари 2013 г.



ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2012 година

	Приложение	2012 г. BGN'000	2011 г. BGN'000
Приходи			
Нетни приходи от продажби	2.1.1.	1 138 ✓	1 119 ✓
Услуги		1 137 ✓	1 105 ✓
Други		1 ✓	14 ✓
Финансови приходи	2.1.2.	35 ✓	40 ✓
Общо приходи		1 173 ✓	1 159 ✓
Разходи			
Разходи по икономически елементи		(888) ✓	(901) ✓
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(7) ✓	(17) ✓
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(38) ✓	(57) ✓
Разходи за амортизации	2.2.3.	(640) ✓	(643) ✓
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(197) ✓	(175) ✓
Други разходи	2.2.5.	(6) ✓	(9) ✓
Суми с корективен характер	2.2.6.	(1) ✓	(1) ✓
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		(1) ✓	(1) ✓
Финансови разходи	2.2.7.	(1) ✓	(1) ✓
Общо разходи без разходи за данъци		(890) ✓	(903) ✓
Печалба/загуба преди разходи за данъци		283 ✓	256 ✓
Разход за данъци	2.2.8.	(28) ✓	(26) ✓
Текущ данък		(28) ✓	(26) ✓
Печалба/загуба от продължаващи дейности		255 ✓	230 ✓
Печалба/загуба		255 ✓	230 ✓

Приложенията от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Владислав Цветков

Боян Кършаков

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринава и Партньори“ ООД

София, 28 февруари 2013 г.



ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2012 година

	Приложение	2012 г. BGN'000	2011 г. BGN'000
Печалба/загуба		255 ✓	230 ✓
Общ всеобхватен доход		255 ✓	230 ✓
в т.ч. общ всеобхватен доход за групата		255 ✓	230 ✓

Приложенията от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Владислав Цветков

Боян Кършаков

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори“ ООД

София, 28 февруари 2013 г.



ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2012 година

	2012 г. BGN'000	2011 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	287 ¹	608 ¹
Плащания на контрагенти	(45) ¹	(98) ¹
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(207) ¹	(155) ¹
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(231) ¹	(281) ¹
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)		8 ¹
Платени корпоративни данъци	(1) ¹	(55) ¹
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(197)¹	27¹
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания по предоставени заеми		(30) ¹
Постъпления от предоставени заеми	191 ¹	
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	191¹	(30)¹
Парични потоци от финансова дейност		
Други парични потоци от финансова дейност		(1) ¹
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	-	(1)¹
Нето изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(6)¹	(4)¹
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	6¹	10¹
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	-	6¹

Приложенията от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Владислав Цветков

Боян Кършаков

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори“ ООД

София, 28 февруари 2013 г.



ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2012 година

	Основен капитал	Премии от смисии	Натрупани печалби/ загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Преизчислен остатък към 31.12.2010 г.	15 925 ✓	20 ✓	1 104 ✓	17 049 ✓
Промени в собствения капитал за 2011 г.	-	-	230 ✓	230 ✓
Печалба /загуба за периода			230 ✓	230 ✓
Общ всеобхватен доход за 2011 г.	-	-	230 ✓	230 ✓
Остатък към 31.12.2011 г.	15 925 ✓	20 ✓	1 334 ✓	17 279 ✓
Промени в собствения капитал за 2012 г.	-	-	255 ✓	255 ✓
Печалба /загуба за периода			255 ✓	255 ✓
Общ всеобхватен доход за 2012 г.	-	-	255 ✓	255 ✓
Остатък към 31.12.2012 г.	15 925 ✓	20 ✓	1 589 ✓	17 534 ✓

Приложенията от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Владислав Цветков

Боян Кършаков

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захарина и Партньори“ ООД

София, 28 февруари 2013 г.



„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД

Финасовият отчет за годината завършваща на 31.12.2012 г. от страница 1 до страница 29 е одобрен и подписан от името на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД от:

Представяващи:

Боян Кършаков

Владислав Цветков



Съставител:

Тинка Савева

**ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012**

Докладът на ръководството за дейността за годината завършваща на 31.12.2012 г. от страница 1 до страница 11 е одобрен и подписан от името на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД от:

Представяващи:

Боян Кършаков

Владислав Цветков

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Наименование на предприятието
“ПИРИНСКА БИСТРИЦА -КАСКАДИ“ ЕАД

Съвет на директорите
Владислав Цветков
Боян Кършаков
Цветелин Минков

Представляващи
Владислав Цветков
Боян Кършаков

Съставителя
Тинка Савева

Юристи
Адвокат Георги Миленов

Одитен комитет
Виолета Виденова
Дими Дудова
Мариян Момиров

Държава на регистрация на предприятието
Р България

Седалище и адрес на регистрация
гр.София , ул.Банат № 10

Място на извършване на стопанска дейност
обл. Благоевград, община Сандански

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието.

Брой служители
14 /четиринадесет /души

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието
Даване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти

Дата на финансовия отчет
31.12.2012 г.

Отчетен период
Годината започваща на 01.01.2012 г. и завършваща на 31.12.2012 г.

Сравнителна информация за предходен период
Годината започваща на 01.01.2011 г. и завършваща на 31.12.2011 г.

Дата на одобрение за публикуване
01.03.2013 г.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Орган одобрил отчета за публикуване
Едноличния собственик на капитала чрез Съвета на директорите с Протокол от дата
01.03.2013 г.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила за 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност.

**БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ
СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Текущи и нетекущи активи

Актив се класифицира като текущ когато отговаря на някой от следните критерии:

- Се очаква да бъде реализиран или е държан с цел продажба или употреба в нормалния оперативен цикъл на предприятието;
- Е държан предимно с цел търгуване;
- Се очаква да бъде реализиран в срок от дванадесет месеца от датата на финансовия отчет;
- Е пари или парични еквиваленти, освен ако за тях няма ограничение да бъдат разменяни или използвани за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца от датата на финансовия отчет;

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Имоти, машини и съоръжения

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700,00 лева. Активите, които имат цена на придобиване по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципа на признаване определен в МСС16.

Раходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Даден имот, машина и съоръжение се отписва по балансова стойност:

-при продажба на актива;

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

ИЛИ

-когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот. Амортизацията започва от момента, в който те са налични в предприятието, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :

-датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5.

-датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престои или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	25
Съоръжения	25
Машини	5
Стопански инвентар	3,33

Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

Съгласно изискванията на МСС 36 към датата на изготвяне на финансовия отчет се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет е направена преценка, че не съществуват индикации стойността на даден актив от Имотите, машините, съоръженията и оборудването да е обезценена.

Нематериални активи

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят на критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38 и включва:

-покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и работи се приспадат;

и

-всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако :

-разменната дейност няма търговска същност;

или

-справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно.

Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако предприятието не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

- датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в групата за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5

и

- датата, на която активът е отписан.

Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Години
Програмни продукти	2

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

Съгласно изискванията на МСС36 към датата на изготвяне на финансовия отчет се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет е направена преценка, че не съществуват индикации, стойността на нематериалните дълготрайни активи да е обезценена.

Финансови активи

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови активи.

Финансов актив е всеки актив който е:

- парични средства;

- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;

- договорно право:

- да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие; или
- да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за предприятието;

- договор който ще бъде или може да бъде уреден в собствени инструменти на собствения капитал на емитента и е:

- недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти на собствения капитал на предприятието; или

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

- дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансовите инструменти-активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
 - държан за търгуване финансов актив
 - определен при първоначалното му признаване от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Инвестиции държани до падеж
- Кредити и вземания
- Финансови активи на разположение за продажба.

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност
 - финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
 - финансови активи на разположение за продажба;

С изключение на инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал, които се оценяват по цена на придобиване

- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
 - кредити и вземания;
 - инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:
 - Печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за доходите.
 - Печалбата или загубата от наличен за продажба финансов актив се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалба или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.
- Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

- Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.
- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за доходите, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов актив, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или
- прехвърля финансов актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване съгласно МСС 39.

Условия за отписване:

Когато предприятието прехвърля финансов актив то оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

- ако предприятието прехвърля в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако предприятието запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието продължава да признава финансовия актив;
- ако предприятието нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието определя дали е запазило контрол върху финансовия актив. В този случай:
 - ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.
 - ако предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

- а) неговата балансова стойност; и
- б) сумата на полученото възнаграждение (включващо всички получени нови активи, минус всички поети нови пасиви), и всички натрупани печалби или загуби, които са били признати директно в собствения капитал се признава в отчета за доходите.

Обезценка и несъбираемост на финансови активи

Предприятието преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания или от инвестиции, държани до падеж, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансов актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на финансов актив отчитан по цена на придобиване, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив. Загубите се признават в печалбата или загубата. Такива загуби от обезценка не подлежат на възстановяване.

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба, която е призната в друг всеобхватен доход, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовият актив не е отписан.

Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в инструмент на собствения капитал, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за дългов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, се възстановяват, възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и безсрочни депозити, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Кредити, търговски и други вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които са класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване; или
- тези, при които предприятие може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи, възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи.

Платена сума за текущ и предходен период превишаваща дължимата сума за тези периоди се признава като актив.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към датата на баланса.

Материални запаси

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси:

Материални запаси са активи:

- държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;
- намиращи се в процес на производство за такава продажба /незавършено производство/;
- материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги;/материали, суровини/

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките, материалите и услугите. Търговските отстъпки, рабати и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Себестойност при предоставяне на услуги:

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал включващ :

- Регистриран капитал –представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация

Финансов резултат включващ:

- Печалбата от периода.

Резерви включващи:

- Премиини резерви- образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти.

Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
или

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ. Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

Търговски и други задължения и кредити

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви.

Текущият данък за текущия период се признава като пасив до степента, до която не е платен. Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към датата на баланса.

Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Задължения към персонал включват задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход непозвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Предприятието няма политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала.

Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, следва да се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи. Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Приходи

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличението, свързани с вноските на акционерите

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходът от продажба на услуги се признава когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към датата на баланса може надеждно да се оцени;
- и
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени;

Приходът, създаден от използването от други лица на активи на предприятието, което носи лихви, възнаграждения за права и дивиденди, се признава, когато:

- е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката;
- и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават, на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

Неплатена лихва натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция- последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденди по капиталови ценни книжа обявени от печалбите преди придобиването, тези дивиденди се приспадат от стойността на ценните книжа. Ако е трудно да се направи такова разпределение, освен на произволна база, дивидентите се признават за приход, освен ако те ясно представляват възстановяване на част от стойността на капиталовите ценни книжа.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката. Все пак, когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Предприятието прави преоценка на парични позиции в чуждестранна валута към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период.

Непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност в чуждестранна валута се преизчисляват при използване на обменните курсове от датата, когато е била определена справедливата стойност.

Към 31 декември 2012 година валутните позиции са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

- е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване;

и

- е можело, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

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

Предприятието коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;

или

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

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

Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

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

Събития след датата на баланса

Събития след датата на баланса са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между датата на баланса и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към датата на баланса (коригиращи събития след датата на баланса);

и

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

- такива, които са показателни за условия, възникнали след датата на баланса (некоригиращи събития след датата на баланса).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите

отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след датата на баланса:

- естеството на събитието;

и

- приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Разходи по заеми

Разходи по заеми са лихви и други разходи, извършени от предприятието във връзка със заемането на финансови средства. Разходите по заеми се признават като разход в периода, в който са извършени.

Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието;
или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
- не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи;
или
- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.

Условните активи и пасиви не се признават.

Отчет за паричните потоци

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, в който се показва:

- печалбата или загубата за периода;
- всеки приход или разход за периода, който съгласно изискванията на друг стандарт или разяснение се признава директно в собствения капитал, както и общата сума на тези статии; и
- сумите на операциите със собствениците на капитала, действащи в качеството си на притежатели на собствения капитал, като представи поотделно разпределението между собствениците;

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

- салдото на неразпределената печалба (т.е. натрупаната печалба или загуба) в началото на периода и към датата на баланса и движенията за периода;

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Баланс

1.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
Салдо към 31.12.2010	11 ✓	✓ 221	✓ 15 716	✓ 11	✓ 2	✓ 2	✓ 15 963
Постъпили			3			✓ 1	✓ 4
Излезли						(3)	✓ (3)
Салдо към 31.12.2011	11 ✓	✓ 221	✓ 15 719	✓ 11	✓ 2	-	✓ 15 964
Салдо към 31.12.2012	11 ✓	✓ 221	✓ 15 719	✓ 11	✓ 2	-	✓ 15 964
<i>Амортизация</i>							
Салдо към 31.12.2010		✓ 9	✓ 664	✓ 3	✓ 1		✓ 677
Постъпили		✓ 9	✓ 629	✓ 2	✓ 1		✓ 641
Салдо към 31.12.2011	-	✓ 18	✓ 1 293	✓ 5	✓ 2	-	✓ 1 318
Постъпили		✓ 9	✓ 629	✓ 2			✓ 640
Салдо към 31.12.2012	-	✓ 27	✓ 1 922	✓ 7	✓ 2	-	✓ 1 958
<i>Балансова стойност</i>							
Балансова стойност към 31.12.2011	✓ 11	✓ 203	✓ 14 426	✓ 6	-	-	✓ 14 646
Балансова стойност към 31.12.2012	✓ 11	✓ 194	✓ 13 797	✓ 4	-	-	✓ 14 006

1.2. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и вземания		✓ 450
Общо	-	✓ 450

1.2.1. Кредити и вземания нетекущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити		✓ 450
Общо	-	✓ 450

1.2.2. Кредити нетекущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	-	✓ 450
Вземания по кредити от свързани лица в групата		✓ 450
Общо	-	✓ 450

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

1.3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2011		Движение на отсрочените данъци за 2012				31 декември 2012	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаляние		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	✓ 34	✓ 4			✓ (1)		✓ 33	✓ 4
Компенсирими отпуски	✓ 2		✓ 1		✓ (2)		✓ 1	-
Доходи на физ.лица	✓ 4		✓ 1		✓ (4)		✓ 1	-
Общо активи:	✓ 40	✓ 4	✓ 2	-	✓ (7)	-	✓ 35	✓ 4
Отсрочени данъци (нето)	✓ 40	✓ 4	✓ 2	-	✓ (7)	-	✓ 35	✓ 4

1.4. Материални запаси

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Материали в т.ч. /нето/	-	1 ✓
Инвентар		1 ✓
Общо	-	1 ✓

1.5. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2012	31.12.2011 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	✓ 3 311	✓ 2 131
Вземания по продажби	✓ 3 311	✓ 2 131
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	-	✓ 2
Вземания по продажби		✓ 2
Вземания по предоставени аванси /нето/	-	✓ 2
Вземания по предоставени аванси		✓ 2
Други текущи вземания	✓ 5	✓ 7
Предплатени разходи	✓ 5	✓ 6
Други вземания		✓ 1
Общо	✓ 3 316	✓ 2 142

1.6. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Корпоративен данък		✓ 7
Общо	-	✓ 7

1.7. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и вземания	✓ 261	✓ 64
Общо	✓ 261	✓ 64

1.7.1. Кредити текущи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	✓ 261	✓ 64
Вземания по кредити от свързани лица в групата	✓ 259	
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	✓ 2	✓ 64
Общо	✓ 261	✓ 64

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

1.8. Парични средства

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства в разплащателни сметки	-	6 ✓
в лева		6 ✓
Общо	-	6 ✓

1.9. Собствен капитал

1.9.1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2012 г.			31.12.2011 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Обикновени						
Изкупени и платени	✓ 15925000	✓ 15 925 000	1	✓ 15 925 000	✓ 15 925 000	1
Общо:	15 925 000	15 925 000		15 925 000	15 925 000	

Акционер	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ ЕАД	✓ 15 925 000	✓ 15 925 000	15 925 000	100%	✓ 15 925 000	✓ 15 925 000	15 925 000	100%
Общо:	15 925 000	15 925 000	15 925 000	100%	15 925 000	15 925 000	15 925 000	100%

1.9.2. Премии от емисии

В резултат на извършен апорт и оценка на вещи лица за установяване на справедливата пазарна стойност на активите, към датата на учредяване на дружеството са формирани премии от емисии в размер на 20 хиляди лева, установени като разлика между справедливата пазарна стойност на всички активи, взети заедно към номиналната стойност на емитираните акции.

1.9.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2010 г.	1 104 ✓
Преизчислен остатък към 31.12.2010 г.	1 104 ✓
Увеличения от:	230 ✓
Печалба за годината 2011	230 ✓
Печалба към 31.12.2011 г.	1 334 ✓
Увеличения от:	255 ✓
Печалба за годината 2012	255 ✓
Печалба към 31.12.2012 г.	1 589 ✓
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	1 104 ✓
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	1 334 ✓
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	1 589 ✓

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

1.10. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по доставки	4 ✓	
Други текущи задължения	4 ✓	✓ 5
Задължения по застраховки	4 ✓	✓ 4
Други задължения		✓ 1
Общо	8 ✓	✓ 5

1.11. Данъчни задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху добавената стойност	13 ✓	19 ✓
Корпоративен данък	20 ✓	
Данък върху доходите на физическите лица	1 ✓	1 ✓
Общо	34 ✓	20 ✓

1.12. Задължения към персонал

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължение към персонал	8 ✓	9 ✓
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1 ✓	1 ✓
Задължение към социално осигуряване	2 ✓	3 ✓
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	1 ✓	4 ✓
Общо	11 ✓	16 ✓

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Продажби на услуги в т.ч.	1 137 ✓	1 107 ✓
Продажби на наеми	1 135 ✓	1 105 ✓
Продажби на услуги по измерване на репери	2 ✓	2 ✓
Други приходи в т.ч.	1 ✓	12 ✓
Продажби на материали	1 ✓	2 ✓
Възстановен данък сгради		10 ✓
Общо	1 138 ✓	1 119 ✓

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Приходи от лихви в т.ч.	35 ✓	40 ✓
по търговски заеми	35 ✓	40 ✓
Общо	35 ✓	40 ✓

2.2. Разходи

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Горивни и смазочни материали	3 ✓	9 ✓
Резервни части		2 ✓
Работно облекло	2 ✓	1 ✓
Ел. енергия	1 ✓	2 ✓
Други материали	1 ✓	3 ✓
Общо	7 ✓	17 ✓

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Нает транспорт		1 ✓
Наеми	6 ✓	10 ✓
Съобщителни услуги	2 ✓	2 ✓
Консултански и други договори	1 ✓	1 ✓
Застраховки	15 ✓	19 ✓
Данъци и такси	1 ✓	1 ✓
Абонаменти	1 ✓	1 ✓
Юридически		9 ✓
Одит	9 ✓	4 ✓
Поддръжка и текущ ремонт		2 ✓
Държавни такси	2 ✓	6 ✓
Други разходи за външни услуги	1 ✓	1 ✓
Общо	38 ✓	57 ✓

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за амортизации на производствени	640 ✓	643 ✓
дълготрайни материални активи	640 ✓	642 ✓
дълготрайни нематериални активи		1 ✓
Общо	640 ✓	643 ✓

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2012 г.	2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	176 ✓	155 ✓
производствен персонал	112 ✓	113 ✓
административен персонал	64 ✓	42 ✓
Разходи за осигуровки на в т.ч.	21 ✓	20 ✓
производствен персонал	20 ✓	20 ✓
административен персонал	1 ✓	
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	48 ✓	24 ✓
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	1 ✓	1 ✓
Общо	197 ✓	175 ✓

2.2.5. Други разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за предпазна храна	5 ✓	7 ✓
Разходи без документ		1 ✓
Други разходи	1 ✓	1 ✓
Общо	6 ✓	9 ✓

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

2.2.6. Суми с корективен характер

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	1 ✓	1 ✓
Балансова стойност на продадени активи	1 ✓	1 ✓
Общо	1 ✓	1 ✓

2.2.7. Финансови разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Други финансови разходи	1 ✓	1 ✓
Общо	1 ✓	1 ✓

2.2.8. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10% , която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Данъци от печалбата	28 ✓	26 ✓
Общо	28 ✓	26 ✓

Компоненти	31 декември 2012			31 декември 2011		
	данъчна основа	% корпоративен данък	данък	данъчна основа	% корпоративен данък	данък
Печалба/загуба преди разходи за данъци	283 ✓	10%	✓28	✓256	10%	✓26
Суми по данъчна декларация	(5) ✓			✓3		-
Сума на увеличенията по данъчна декларация	642 ✓	10%	✓64	✓649	10%	✓65
Сума на намаленията по данъчна декларация	(647) ✓	10%	✓(65)	✓(646)	10%	✓(65)
Печалба/загуба за данъчно облагане	278 ✓		✓28	259		✓26
Печалба/загуба за изчисляване на разход за данък	278 ✓		✓28	259		✓26
в.т.ч за сметка на печалба/загуба в отчет за доходите	278 ✓	10%	✓28	✓259	10%	✓26

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

- Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол /предприятие майка/
„Пиринска Бистрица-Енергия” ЕАД

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

- Собственик на капитала на дружеството майка или контролиращото лице, „ВЕЦ Енергия Холдинг” ЕАД

• Лица упражняващи значително влияние в предприятието
 Владислав Александров Цветков
 Боян Михайлов Кършаков
 Цветелин Христов Минков

• Лица упражняващи общ контрол над предприятието
 „Пиринска Бистрица-Енергия” ЕАД

• Ключов ръководен персонал на предприятието:
 Владислав Александров Цветков

Боян Михайлов Кършаков
 Цветелин Христов Минков

• Доходи на ключов ръководен персонал
 През отчетния период дружеството е начислило доходи на ключов ръководен персонал в размер на 48 хил. лв.

1.1. Сделки със свързани лица

Сделки със свързани лица в групата

Продажби

Клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	Наем на ХТС	1 135 <i>лв</i>	1 105 <i>лв</i>
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	Инвентар		2
Общо		1 135	1 107

Покупки

Доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	Наем на МПС	3	2
Общо		3	2

Вземания

Клиент	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	3 311	2 131
Общо	3 311	2 131

Предоставени заеми

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	2 000 <i>лв</i>	8,70%	31.12.2013	няма

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Салда по предоставени заеми (главница и лихви)

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	259	2		
Общо	259	2	-	-

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Получени през 2012 г.	Вземане към 31.12.2012 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	64	35	97	2
Общо	64	35	97	2

Сделки със свързани лица извън групата

Продажби

Клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Литекс Хидро ЕООД	Продажба на материали	1	
Енерго-Про България ЕАД	Продажба на услуги	2	
Общо		3	-

Вземания

Клиент	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Литекс Комерс АД			2	
Общо	-		2	

2. Управление на капитала

С управлението на капитала ръководството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие, да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и да поддържа оптимална капиталова структура.

3. Финансови рискове

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената. Най-съществен ефект за кредитния риск оказва неритмичното плащане от страна на възложителите. Ефектите от повишения кредитен риск за дружеството се отразяват като натрупване на допълнителни разходи за финансиране на текущата дейност.

31.12.2012 г.	С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	3 572	3 572
Текущи финансови активи от свързани лица		261	261
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		3 311	3 311
Общо финансови активи	-	3 572	3 572

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

31.12.2012 г.	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	Общо
Текущи активи	4	4	6	3 582	3 596
Текущи финансови активи от свързани лица	4	4	6	271	285
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				3 311	3 311
Текущи пасиви	4	-	-	-	4
Текущи търговски и други задължения	4				4
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	-	4	6	3 582	3 592
Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	-	4	10	3 592	3 592
Общо финансови активи	4	4	6	3 582	3 596
Общо финансови пасиви	4	-	-	-	4
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	-	4	6	3 582	3 592
Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс	-	4	10	3 592	3 592

Лихвен риск

31.12.2012 г.	безлихвени	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи	3 313	259	3 572
Текущи финансови активи от свързани лица	2	259	261
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	3 311		3 311
Текущи пасиви	4	-	4
Текущи търговски и други задължения	4		4
Излагане на краткосрочен риск	3 309	259	3 568
Общо финансови активи	3 313	259	3 572
Общо финансови пасиви	4	-	4
Общо излагане на лихвен риск	3 309	259	3 568

Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

Дружеството не е изложено на валутни рискове, защото оперира само в BGN.

4. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящия финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

4.1. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на сума съществува висока несигурност. Висока несигурност съществува когато се установят значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Трудносъбираемите вземания се обезценяват по индивидуален подход чрез преценка на събираемостта за всяко едно вземане.

4.2. Обезценка на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2012 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

4.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните имоти, машини и съоръжения. При този преглед към 31.12.2012 г. не са установени индикации за обезценка.

5. Условни активи и пасиви

Съдължник по Договор за синдикиран банков кредит №37425/17.02.2011 г. с „Алианц Банк България” АД и „Банка ДСК” АД на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА - ЕНЕРГИЯ” ЕАД:

учредява в полза на банките:

Първи по ред особен залог върху цяло търговско предприятие – „ПИРИНСКА БИСТРИЦА - КАСКАДИ” ЕАД, като съвкупност от всички права, задължения и фактически отношения, както настоящи, така и бъдещи, в това число и върху отделни активи, върху които залогът тежи и след отделянето им от търговското предприятие:

- Недвижими имоти - Хидротехнически съоръжения и обслужващи ги сгради – Първо стъпало на Каскада „Пиринска Бистрица”, към ВЕЦ „Пирин” и Второ стъпало на Каскада „Пиринска Бистрица” към ВЕЦ „Спанчево”, Гараж и склад, Апартамент №1, намиращ се в град Сандански, Апартамент №2, намиращ се в град Сандански.
- Машини, съоръжения, оборудване, стопански инвентар и други движими вещи и активи.
- Пълния размер на настоящите и бъдещи парични вземания на „Пиринска Бистрица – Каскади” ЕАД от трети лица във връзка с предоставените за ползване водостопански съоръжения.
- Съвкупност от настоящи и бъдещи парични вземания на „Пиринска Бистрица – Каскади” ЕАД в общ размер 4 000 000 евро във всеки един момент.

Първи по ред залог по реда на Закона за договорите за финансово обезпечение върху парични вземания на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА - КАСКАДИ” ЕАД от АЛИАНЦ за всички налични и постъпващи парични средства по всички банкови сметки на дружеството открити в АЛИАНЦ, в размер не по-малко от 4 000 000 евро, с право на АЛИАНЦ да блокира сметките за част или за пълния размер на посочената сума.

6. Събития след датата на баланса

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2012 г. до датата на неговото одобрение, е възникнало следното събитие: Пълно погасяване на двата синдикирани банкови кредита към „Алианц Банк България” АД и „Банка ДСК” АД, осъществено на 31.01.2013 г. и съответно заличаването на всички залози и ипотeki учредени в полза на финансиращите банки.

7. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

8. Оповестяване съгласно законови изисквания

Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието са в размер на 9 хил. лв.

9. Финансови показатели

Показатели

Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	14 010	15 100	(1 090)	-7%
Краткотрайни активи в т.ч.	3 577	2 220	1 357	61%
Материални запаси	-	1	(1)	-100%
Краткосрочни вземания	3 316	2 149	1 167	54%
Краткосрочни финансови активи	261	64	197	308%
Парични средства	-	6	(6)	-100%
Обща сума на активите	17 587	17 320	267	2%
Собствен капитал	17 534	17 279	255	1%
Финансов резултат	255	230	25	11%
Краткосрочни пасиви	53	41	12	29%
Обща сума на пасивите	53	41	12	29%
Приходи общо	1 173	1 159	14	1%
Приходи от продажби	1 138	1 119	19	2%
Разходи общо	890	903	(13)	-1%

Коефициенти

Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,01	0,01	0,00	9%
На активите	0,01	0,01	0,00	9%
На пасивите	4,81	5,61	(0,80)	-14%
На приходите от продажби	0,22	0,21	0,02	9%
Ефективност:				
На разходите	1,32	1,28	0,03	3%
На приходите	0,76	0,78	(0,02)	-3%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	67,49	54,15	13,34	25%
Бърза ликвидност	67,49	54,12	13,37	25%
Незабавна ликвидност	4,92	1,71	3,22	188%
Абсолютна ликвидност	-	0,15	(0,15)	-100%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	330,83	421,44	(90,61)	-21%
Задлъжнялост	0,00	0,00	0,00	27%

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2012 г.
НА
„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ НА 01.03.2013 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

31 декември 2012 г.

Наименование на предприятието
“ПИРИНСКА БИСТРИЦА - КАСКАДИ“ ЕАД

Съвет на директорите

Владислав Цветков

Боян Кършаков

Цветелин Минков

Представяващи

Владислав Цветков

Боян Кършаков

Юристи

Адвокат Георги Миленов

Държава на регистрация на предприятието

Р България

Седалище и адрес на регистрация

гр.София , ул.Банат № 10

Място на извършване на стопанска дейност

обл. Благоевград, община Сандански

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието

Даване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти

Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС, МСФО като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Информация, относно възнагражденията на управителните органи

През 2012 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи - членовете на Съвета на директорите по договори за управление и контрол възлиза на 48 хил. лева.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. За членовете на Съвета на директорите не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Информация, относно участието на членовете на Съвета на директорите като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества

Владислав Александров Цветков не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Боян Михайлов Кършаков не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Цветелин Христов Минков не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

1. Учредяване, управление и структура на дружеството

- Дружеството е регистрирано на 09.12.2009 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието.
- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2012 г. акционерният капитал е 15 925 000 лева, разпределен в 15 925 000 бр. акции с номинална стойност 1,00 лев всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2012 год. е както следва:

№ по ред	Акционери	Брой Акции	Относителен дъл в %
1	ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕГИЯ ЕАД	15925000	100
	ОБЩО Капитал	15925000	100

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД има едностепенна система на управление - Съвет на директорите състоящ се от 3 /трима/ члена.

- Извършени промени

С Протокол за решенията на Едноличния собственик на капитала от 19.11.2012г. са освободени като членове на Съвета на директорите Георги Миленов и Данаил Ганчев и са назначени Боян Кършаков и Цветелин Минков. Решението е вписано в Търговския регистър на 23.11.2012г.

С Протокол от заседание на Съвета на директорите от 19.11.2012г. е избран за Председател на Съвета на директорите Владислав Цветков и за заместник председател Боян Кършаков. Двата са овластени да представляват дружеството само заедно. За изпълнителен директор е избран Боян Кършаков.

Численост и структура на персонала.

Към 31.12.2012 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 14 души, в това число по договор за управление един човек.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

	Списъчен брой на 31.12.2012	СРЗ
Общо наети лица по трудово правоотношение	13	
Аналитични специалисти	2	233,75
Приложни специалисти	4	683,75
Квалифицирани производствени работници	6	626,66
Нискоквалифицирани работници	1	430,00

- Свързани лица

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД е част от икономически свързаната група на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ” ЕАД и дъщерното му дружество:

„ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

Търговските взаимоотношения между „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД и дружествата от икономическата група са поставени на равнопоставена търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

2. Сделки със свързани лица

Свързани лица в групата

Продажби

Клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	Наем на ХТС	1 135 ✓	✓ 1 105
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	Инвентар		✓ 2
Общо		1 136	✓ 1 107

Покупки

Доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	Наем на МПС	✓ 3	2
Общо		✓ 3	2

Вземания

Клиент	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	3 311	✓ 2 131
Общо	3 311	✓ 2 131

Предоставени заеми

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	2 000	8,70%	31.12.2013	няма

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Салда по предоставени заеми (главница и лихва)

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	259	2		
Общо	259	2	-	-

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2011 г.	Начислени през 2012 г.	Получени през 2012 г.	Вземане към 31.12.2012 г.
Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД	64	35	97	2
Общо	64	35	97	2

Свързани лица извън групата

Продажби

Клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Литекс Хидро ЕООД	Продажба на материали	1	
Енерго-Про България ЕАД	Продажба на услуги	2	
Общо		3	-

Вземания

Клиент	31.12.2012 г.	Гаранции	31.12.2011 г.	Гаранции
Литекс Комерс АД			2	
Общо	-		2	

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

- Анализ на конкурентната среда - дружества с подобен вид дейност, пазарен дял, предлагани продукти и услуги

Дейността на дружеството е тясно свързана с производството на електроенергия от каскада „Пиринска Бистрица”. Търговските взаимоотношения между двете дружества са поставени на основата на свободно договаряне при определяне цената на наема на предоставените за ползване хидротехнически съоръжения, която представлява процент от нетните приходи от производствената дейност на наемателя.

- Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими

За упражняваната от „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД дейност по отдаване под наем на собствени активи не се прилага специален разрешителен режим.

- Основни клиенти, сключени договори

Основен клиент ползващ хидротехническите съоръжения за извършване на производствена дейност е „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ” ЕАД, поради тясната връзка на предназначение на съоръженията с производствените обекти на клиента.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

• Основни доставчици

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД не поддържа постоянни договори с доставчици, поради естеството на дейността, за която не са необходими допълнителни доставки, освен обичайната консумация на електроенергия, горива, телефонни услуги и т.н.

4. Основни резултати за годината

Както по отношение на обемите на извършваната работа, така и по отношение на приходите от основна дейност, преобладаващо и водещо е отдаването под наем на собствените активи, което представлява 100% от оперативните приходи.

5. Финансов отчет и анализ

Хил.лв.

	31.12.2012	31.12.2011
Приходи от дейността	1137	1105
Печалба/загуба от дейността	283	256
Нетна печалба/загуба	255	230
Сума на активите	17587	17320
Акционерен капитал	15925	15925
Брой акции	15925000	15925000
Доход на акция	0.016	0.014

6. Инвестиции

През 2012г. дружеството не са извършвани преки инвестиции.

7. Научно изследователска и развойна дейност

През 2012 г. не са извършвани инвестиции за провеждане на научно изследователска и развойна дейност.

8. Рискови фактори

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Във връзка с членството на РБългария в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти. Това оказва положително влияние и върху дейността на “ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД.

Макроикономически риск

Пряката зависимост на дейността на дружеството от дейността на каскада „Пиринска Бистрица” обуславя рисковете за осъществяването ѝ. Тъй като основният клиент развива дейност в енергийния сектор в качеството си на производител, всяка една промяна на ниво сектор било то в цените на електроенергията, или разходите за поддържане на дейността, дори законодателните промени неизбежно му оказват своето влияние, а то от своя страна се пренася и на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД. По-скоро можем да говорим за косвена зависимост на макро ниво и косвен макроикономически риск.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД като цяло засега не съществува валутен риск, тъй като продажбите и доставяните услуги или материали се извършват в лева.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвръщаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намаляят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД няма получени банкови или търговски заеми.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД е предоставило търговски заеми, както следва:

- Договор за паричен заем с „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ” ЕАД от 01.05.2010 г. за предоставяне на сума в размер до 2 000 хил.лв. при лихва в размер на 8,7 % и срок за връщане до 31.12.2013 г. Към 31.12.2012 г. размерът на дължимата сума е 259 хил.лв.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

31.12.2012 г.	безлихвени	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи	3 313	259	3 572
Текущи финансови активи от свързани лица	2	259	261
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	3 311		3 311
Текущи пасиви	4	-	4
Текущи търговски и други задължения	4		4
Издаване на краткосрочен риск	3 309	259	3 568
Общо финансови активи	3 313	259	3 572
Общо финансови пасиви	4	-	4
Общо издаване на лихвен риск	3 309	259	3 568

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение на дейността на “ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД секторният риск не е увеличен, тъй като дейността в сектора е свързана с инвестирането на сериозни средства, каквото не се наблюдава в мащаби които да изложат на риск дейността на дружеството.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции. В дейността на “ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД фирменият риск се свежда до възможността да възникнат технологични проблеми по експлоатацията на съоръженията.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство.

За реализацията на услугите предлагани от “ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД значение имат единствено договореностите с основния клиент, които създават условия за гарантиране на прихода.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задължнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск.

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Кредитен риск

31.12.2012 г.	С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	3 572	3 572
Текущи финансови активи от свързани лица		261	261
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		3 311	3 311
Общо финансови активи	-	3 572	3 572

Кредитният риск за дружеството се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената. Най-съществен ефект за кредитния риск оказва неритмичното плащане от страна на възложителите. Ефектите от повишения кредитен риск за дружеството се отразяват като натрупване на допълнителни разходи за финансиране на текущата дейност.

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

31.12.2012 г.	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	Общо
Текущи активи	4	4	6	3 582	3 596
Текущи финансови активи от свързани лица	4	4	6	271	285
Текущи търговски и други вземания от свързани лица				3 311	3 311
Текущи пасиви	4	-	-	-	4
Текущи търговски и други задължения	4				4
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	-	4	6	3 582	3 592
Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	-	4	10	3 592	3 592
Общо финансови активи	4	4	6	3 582	3 596
Общо финансови пасиви	4	-	-	-	4
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	-	4	6	3 582	3 592
Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс	-	4	10	3 592	3 592

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

9. Финансово икономически показатели

Показатели

Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	14 010	15 100	(1 090)	-7%
Краткотрайни активи в т.ч.	3 577	2 220	1 357	61%
Материални запаси	-	1	(1)	-100%
Краткосрочни вземания	3 316	2 149	1 167	54%
Краткосрочни финансови активи	261	64	197	308%
Парични средства	-	6	(6)	-100%
Обща сума на активите	17 587	17 320	267	2%
Собствен капитал	17 534	17 279	255	1%
Финансов резултат	255	230	25	11%
Краткосрочни пасиви	53	41	12	29%
Обща сума на пасивите	53	41	12	29%
Приходи общо	1 173	1 159	14	1%
Приходи от продажби	1 138	1 119	19	2%
Разходи общо	890	903	(13)	-1%

Коефициенти

Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,01	0,01	0,00	9%
На активите	0,01	0,01	0,00	9%
На пасивите	4,81	5,61	(0,80)	-14%
На приходите от продажби	0,22	0,21	0,02	9%
Ефективност:				
На разходите	1,32	1,28	0,03	3%
На приходите	0,76	0,78	(0,02)	-3%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	67,49	54,15	13,34	25%
Бърза ликвидност	67,49	54,12	13,37	25%
Незабавна ликвидност	4,92	1,71	3,22	188%
Абсолютна ликвидност	-	0,15	(0,15)	-100%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	330,83	421,44	(90,61)	-21%
Задлъжнялост	0,00	0,00	0,00	27%

10. Перспективи и развитие

Ръководството не предвижда през следващите години промяна в предмета на дейност на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД. Основни цели на ръководството в тази връзка са:

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2012

- Поддържане техническото състояние на съоръженията и оборудването чрез текуща поддръжка;
- Затвърждаване на партньорските отношения с основния клиент и постоянно сътрудничество с цел взаимна изгода.

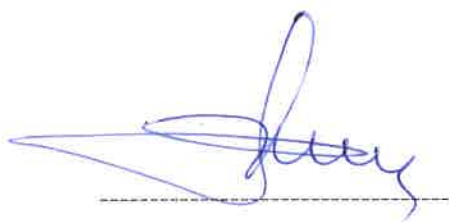
11. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет.

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2012 г. до датата на неговото одобрение е възникнало следното събитие: Пълно погасяване на двата синдикирани банкови кредита към „Алианц Банк България” АД и „Банка ДСК” АД, осъществено на 31.01.2013 г. и съответно заличаването на всички залози и ипотeki учредени в полза на финансиращите банки.

Представяващи :



/Боян Кърпачов/



/Владислав Цветков/