3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба на продукция през 2012 г. на стойност 430 х. лв. (2011 г.: 421 х. лв.) включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от МВЕЦ "Лозята 2 ", община Родопи, която е въведена в експлоатация през месец юни 2011 г.

Другите приходи през 2012 г. в размер на 1 х. лв. включват приход от отписани задължения към доставчици поради изтекъл давностен срок (2011 г.: няма).

4. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСИРАНИЯ

Приходите от финансирания през 2012 г. в размер на 23 х. лв. (2011 г.: 23 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 "Лозята 2". Приходите са признати пропорционално на начислените разходи за амортизации на активите, за които се отнасят (Приложения № 2.11 и 17).

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2012	*2011*
	BGN '000	*BGN '000*
Горива и енергия	1	1
Резервни части	-	29
Общо	**1**	**30**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2012	*2011*
	BGN '000	*BGN '000*
Консултантски и счетоводни услуги	11	11
Местни данъци и такси	7	13
Такса достъп до разпределителната мрежа	4	-
Застраховки	4	4
Такса водоползване	3	2
Одиторски услуги	2	2
Такси	2	2
Оценка обезпечение	-	3
Други	2	2
Общо	**35**	**39**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

Разходите за персонал за 2012 г. в размер на 2 х. лв. включват разходи за възнаграждения по договор за управление (2011 г.: 1 х. лв.).

8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2012	*2011*
	BGN '000	*BGN '000*
Лихви по ползвани заеми от свързани лица	191	97
Лихви по банкови заеми	-	134
Банкови такси и комисионни по банкови заеми	-	14
Общо	**191**	**245**

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разходите за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

Отчет за приходи и разходи	*2012* *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	73	20
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	7	2
Отсрочени данъци, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики през годината	3	(5)
Изменение на активи по отсрочени данъци за данъчни загуби	-	4
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	**10**	**1**

Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определени спрямо счетоводния резултат	*2012* *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Счетоводна печалба за годината	100	4
Разход за данъци върху печалбата – 10 % (2011 г.: 10%)	10	1
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	**10**	**1**

10. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Земи и сгради		***Съоръжения, машини и оборудване***		***Общо***	
	2012	*2011*	*2012*	*2011*	*2012*	*2011*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари	**796**	**796**	**3,076**	**3,076**	**3,872**	**3,872**
Придобити	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	**796**	**796**	**3,076**	**3,076**	**3,872**	**3,872**
Натрупана амортизация						
Салдо на 1 януари	**18**	**6**	**169**	**56**	**187**	**62**
Начислена амортизация за годината	12	12	113	113	**125**	**125**
Салдо на 31 декември	**30**	**18**	**282**	**169**	**312**	**187**
Балансова стойност на 31 декември	**766**	**778**	**2,794**	**2,907**	**3,560**	**3,685**
Балансова стойност на 1 януари	**778**	**790**	**2,907**	**3,020**	**3,685**	**3,810**

В баланса на дружеството са включени недвижими имоти: земя с балансова стойност 69 х. лв. (31.12.2011 г.: 69 х.лв.) и сгради с балансова стойност 697 х. лв. (31.12.2011 г.: 709 х. лв.).

Върху дълготрайните материални активи няма учредени тежести.

11. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признатите отсрочени данъци към 31 декември са свързани със следните обекти:

	временна разлика	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2012 BGN '000*	*31.12.2011 BGN '000*	*31.12.2011 BGN '000*
Лихви при слаба капитализация	355	35	382	38
Общо активи по отсрочени данъци	**355**	**35**	**382**	**38**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Вземанията от клиенти към 31.12.2012 г. са в размер на 15 х. лв. (31.12.2011 г.: 41 х. лв.) за продадена електрическа енергия. Вземанията са текущи, левови и безлихвени.

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства към 31.12.2012 г. в размер на 18 х.лв. (31.12.2011 г.: 27 х.лв.) са по разплащателни сметки в лева.

14. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди към 31.12.2012 г. в размер на 1 х. лв. (31.12.2011 г.: 1 х. лв.) представляват предплатени разходи по застраховки на имущество.

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал, вписан

Към 31.12.2012 г. регистрираният дружествен капитал на НЕТА ЕООД възлиза на 2,200 х. лв. (31.12.2011 г.: 5 х. лв.), разпределен в 44 000 дяла с номинална стойност 50 лв. всеки. През 2012 г. е извършено увеличение на основния дружествен капитал от 5 х. лв. на 2,200 х. лв. с парични вноски от едноличния собственик Брестиом АД.

Натрупани загуби от минали години

Натрупаните непокрити загуби от минали години са в размер на 330 х. лв. (31.12.2011 г.: 333 х. лв.).

Нетната печалба за 2012 г. е в размер на 90 х. лв. (2011 г.: 3 х. лв.).

Действащо предприятие

Към 31.12.2012 г. натрупаните загуби (нетно от печалби) на дружеството възлизат на 240 х.лв. Основна причина за реализираната загуба е продължителният период на изграждане на МВЕЦ, през който период дружеството няма приходи, а отчита административни разходи и лихвени разходи по ползваните заеми. Изградената централа е въведена в експлоатация от месец юни 2010 г. и през 2011 и 2012 г. започва да реализира положителни финансови резултати.

Ръководството на дружеството е направило прогнозни бюджети, на базата на които очакванията са дружеството да покрие натрупаните загуби в следващите 2-3 години.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012 *BGN '000*	*31.12.2011* *BGN '000*
Задължения по заеми:		
- в т.ч. дългосрочна част	955	3,365
- в т.ч. краткосрочна част	55	69
Общо	**1,010**	**3,434**

Задълженията към свързани лица са по договори при следните условия:

1-ви заем:

Кредитор: Юнион Електрик ЕАД

Договорен размер: 1,451 х.лв. (742 х. евро);

Падеж: 25.05.2017 г.,

Лихва: 6.5%;

Задължение към 31.12.2012 г.: 768 х. лв., в т .ч. дългосрочно задължение (главница) - 764 х. лв. и краткосрочно задължение (лихви) - 4 х. лв.;

Задължение към 31.12.2011 г.: няма.

2-ри заем

Кредитор: Прима Дивелопмънт АД

Договорен размер: 485 х. лв.(248 х. евро);

Падеж: 25.05.2017 г.;

Лихва: 6.5% ;

Задължение към 31.12.2012 г.: 192 х. лв., в т .ч. дългосрочно задължение (главница) - 191 х. лв. и краткосрочно задължение (лихви) - 1 х. лв.;

Задължение към 31.12.2011 г.: няма.

3-ти заем:

Кредитор: Брестиом АД

Договорен размер: 220 х.лв.;

Падеж: 30.11.2013 г.;

Лихва: 6.5%;

Задължение към 31.12.2012 г.: краткосрочно задължение – 50 х.лв. (главница 49 х.лв. и лихви 1 х.лв.);

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочно задължение (главница) - 220 х.лв.;

4-ти заем:

Кредитор: Юнион Електрик ЕАД

Договорен размер: 456 х. лв.;

Падеж: 31.12.2015 г., включително лихвите;

Лихва: 6.5% ;

Задължение към 31.12.2012 г.: няма. Заемът е погасен предсрочно.;

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочно задължение - 458 х. лв., в т.ч. лихви – 22 х. лв.;

5-ти заем:

Кредитор: Юнион Електрик ЕАД

Договорен размер: 116 х.лв.;

Падеж: 31.12.2015 г., включително лихвите;

Лихва: 6.5% ;

Задължение към 31.12.2012 г.: няма. Заемът е погасен предсрочно.;

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочно задължение – 118 х. лв., в т.ч. лихви – 2 х. лв.;

6-ти заем:

Кредитор: Прима Дивелопмънт АД

Договорен размер: 114 х.лв.;

Падеж: 31.12.2015 г., включително лихвите;

Лихва: 6.5% ;

Задължение към 31.12.2012 г.: няма;

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочно задължение -114 х. лв., в т .ч. лихви - 5 х. лв.

7-ми заем:

Кредитор: Прима Дивелопмънт АД;

Договорен размер: 29 х.лв.;

Падеж: 31.12.2015 г., включително лихвите;

Лихва: 6.5%;

Задължение към 31.12.2012 г.: няма

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочно задължение 30 х. лв., в т.ч. лихви – 1 х. лв.;

8-ми заем:

Кредитор: Юнион Груп АД

Договорен размер: 2,425 х.лв. /1,240 х.евро/;

Падеж: 25.05.2017 г.;

Лихва: 6.5%;

Задължение към 31.12.2012 г.: няма. Заемът е погасен предсрочно;

Задължение към 31.12.2011 г.: дългосрочно задължение (главница) 2,425 х.лв. и краткосрочно задължение (лихва) 41 х.лв.

9-ти заем:

Кредитор: Брестиом АД

Договорен размер: 100 х. лв.;

Падеж: 27.04.2012 г.;

Лихва: 6.0%;

Задължение към 31.12.2012 г.: няма;

Задължение към 31.12.2011 г.: краткосрочно задължение (главница) 28 х.лв.;

Задълженията към свързани лица по ползвани заеми са необезпечени.

17. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Дългосрочните финансирания включват стойността на получената през 2010 г. субсидия от Международен Фонд Козлодуй за финансиране на проекта за изграждане на МВЕЦ "Лозята 2". 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 704 х. лв. (360 х.евро), от които: признат приход от финансирания до 31.12.2012 г. – 57 х. лв. (до 31.12.2011 г.: 34 х. лв.) и финансирания, които ще бъдат признати като приход през следващи отчетни периоди – 647 х. лв. (31.12.2011 г.: 670 х. лв.), по периоди, както следва:

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	*BGN '000*
До 1 година (краткосрочна част)	23	23
Над 1 година (дългосрочна част)	624	647
Общо	**647**	**670**

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

18 . ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	*BGN '000*
Корпоративен данък върху печалбата	*5*	*2*
Задължения по ДДС	2	6
Общо	**7**	**8**

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31.12.2012 г. са в размер на 2 х. лв. (31.12.2011 г.: 3 х. лв.) и са към доставчици от страната, левови, безлихвени и текущи, свързани с получени услуги.

20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения към 31.12.2012 г. в размер на 3 х. лв. (31.12.2011 г.: 2 х. лв.) и включват задължения към МОСВ за такса водоползване.

21. 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 2012 г. и 2011 г. са както следва:

Свързани лица :	***Вид на свързаност :***
Собственици	
Брестиом АД	Едноличен собственик на дружеството
Юнион Електрик ЕАД	Дружество-майка на Брестиом АД, притежаващо 80% от капитала
Юнион-Груп АД	Дружество-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД
Прима Дивелопмънт АД	Акционер в Брестиом АД, притежаващ 20% от капитала
Лица, акционери на Юнион-Груп АД и Прима Дивелопмънт АД	
Иван Тотев Радев	Акционер в Юнион-Груп АД
Светослав Тотев Радев	Акционер в Юнион-Груп АД

Емануил Янков Манолов	Акционер в Юнион-Груп АД
Емил Иванов Иванов	Акционер в Юнион-Груп АД
РГС ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
ДОЯН ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
ИД ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
Р и Ко ООД	Акционер в Юнион-Груп АД
Филип Стефанов Фотев	Акционер в Прима Дивелопмънт АД
Волней Интернешънъл АД	Акционер в Прима Дивелопмънт АД

Други свързани лица (дружества, в които основни акционери/съдружници упражняват контрол или имат значително влияние)

Формънт Холдинг Лимитед, Кипър	Сивил Мениджмънт ООД
Р и Ко Трейд ООД	България лизинг ЕАД
ДОЯН Агро ООД	
ИД Пропърти ЕООД	

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Груп)

Юнион Пропърти ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион-Груп АД
Дунав Турс АД	Дъщерно дружество на Юнион-Груп АД от 31.05.2012г. До тази дата е асоциирано дружество.
Дунав турс хотелс ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион-Груп АД от 31.05.2012г. До тази дата е асоциирано дружество.
Дунавско речно плаване ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион-Груп АД от 31.05.2012г. До тази дата е асоциирано дружество.
Туристическа компания Дунав ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион-Груп АД от 31.05.2012г. До тази дата е асоциирано дружество.
Корабна компания Дунав ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион-Груп АД от 31.05.2012г. До тази дата е асоциирано дружество.
Черна Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Бяла Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Центриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Уиндтех ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
УиндКа ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД (влива се в Юнион Електрик ЕАД към 31.12.2012 г.)
Ветриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД (влива се в Юнион Електрик ЕАД към 31.12.2012 г.)
Трейдиом ЕООД	Дъщерно дружество на Брестиом АД
Мегастрой-2004 ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Маноле ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Геоенергопроект АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Полатово ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Марица ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Клепало ЕООД (предходно наименование: Доян Лес ЕООД)	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД, придобито през м.март 2011 г.
Юнион Пропърти Трейд ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД, учредено 2011 г.
Юнион Асетс ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД, учредено 2011 г.

Агроленд ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Пропърти ЕАД
Леском Трейдинг ЕООД	Дъщерно дружество на Агроленд ЕООД
Европанел ЕООД	Дъщерно дружество на Агроленд ЕООД
Съвместно контролирани дружества за Групата Юнион Груп	
Юнион Ленд ООД	Съвместен контрол от Юнион Пропърти ЕАД

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

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Увеличение на капитала:		
- свързани лица, собственици	2,195	-
Получени услуги :		
- свързани лица, собственици	11	11
Заеми:		
Получени заеми		
- свързани лица, собственици	1,936	2,583
Възстановени заеми		
- свързани лица, собственици	4,295	-
Разходи за лихви		
- свързани лица, собственици	191	97

Откритите салда (разчети) със свързани лица са представени в Приложение № 16.

22. 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, 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 2012 г.	***в EUR***	***в BGN***	***Общо***
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	-	33	**33**
Финансови пасиви	961	51	**1,012**

31 декември 2011 г.	***в EUR***	***в BGN***	***Общо***
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	-	68	**68**
Финансови пасиви	2,466	971	**3,437**

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с риск от финансови загуби, които дружеството би могло до претърпи, в случай че някой от контрагентите му не е в състояние да изпълни задълженията си към него в договорения срок.

Към 31 декември финансовите активи на дружеството представляват основно парични средства в разплащателни сметки и търговски вземания. За ограничаване на риска относно паричните средства политиката 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.

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. От 2011 г. цената за

изкупуване на електроенергия от възобновяеми енергийни източници е фиксирана дългосрочно за период от 15 години..

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

Лихвен риск

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 задълженията си дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски, а дългосрочното финансиране е предоставено от съдружниците и е при фиксиран лихвен процент.

31 декември 2012 г.	***с плаващ лихвен %*** *BGN'000*	***с фиксиран лихвен %*** *BGN'000*	***безлихвени*** *BGN'000*	***Общо*** *BGN'000*
Финансови активи	-	18	15	**33**
Финансови пасиви	-	1,004	8	**1,012**

31 декември 2011 г.	***с плаващ лихвен %*** *BGN'000*	***с фиксиран лихвен %*** *BGN'000*	***безлихвени*** *BGN'000*	***Общо*** *BGN'000*
Финансови активи	-	27	41	**68**
Финансови пасиви	-	3,363	74	**3,437**

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в невъзможността дружеството да изпълни безусловно всички свои задължения на договорените падежи.

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.

Финансовите пасиви към 31.12.2012 г. се състоят основно от задължения по дългосрочни заеми от свързани лица за финансиране на инвестиционната дейност на дружеството. Банковите заеми са погасени предсрочно през 2011 г. със собствени средства и с рефинансиране от компанията-майка. Задълженията се обслужват редовно като източниците на средства са от постъпленията от продадена електрическа енергия.

31 декември 2012 г.	*на виждане*	*до 1 м.*	*от 1 до 6 м.*	*от 6 до 12 м.*	*от 1 до 2 години*	*от 2 до 5 години*	*над 5 г.*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	18	15	-	-	-	-	-	**33**
Финансови пасиви	-	7	1	49	-	955	-	**1,012**

31 декември 2011 г.	*на виждане*	*до 1 м.*	*от 1 до 6 м.*	*от 6 до 12 м.*	*от 1 до 2 години*	*от 2 до 5 години*	*над 5 г.*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Финансови активи	27	41	-	-	-	-	-	**68**
Финансови пасиви	-	44	28	-	220	720	2,425	**3,437**

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.

Ръководството преценява, че заемите са представени в баланса по стойности, които се доближават приблизително до техните евентуални пазарни стойности към датата на баланса. 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.