

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БАД ГРАНИТОИД“ АД ПРЕЗ 2011Г.

УЧРЕЖДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

БАД Гранитоид АД е основано на 20.04.2001г. и регистрирано в Софийски градски съд с решение от 07.05.2001г. по ф.д. 4852 / 2001г, том 697, рег. I, стр.179, парт.№ 61810

Дружеството е с акционерен капитал 100 % частна собственост.

Седалището и адресът на управление на дружеството е: Република България, гр.София, ул.Московска №27Б, ет.4, ап.4, тел: 981 15 19.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 554 000 лв., разпределен в 554 000 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв. През 2011г. не е имало движение в основния капитал.

БАД Гранитоид АД е с едностепенна система на управление. То се управлява от Съвет на директорите (СД) с председател г-н Ганчо Стефанов Ганчев и се представлява от изпълнителния директор – Георги Енчев Димов. Правата на членовете на СД да придобиват акции от капитала на дружеството се определят от устава, като членовете на СД, които са акционери могат свободно да придобиват акции от капитала на дружеството, а тези от членовете на СД, които не са акционери – само при спазване на изискванията, предвидени в чл.8 от устава , а именно – за прехвърляне на акции на неакционер се изисква разрешението на СД.

Според българското законодателство ръководството е отговорно за изготвяне на финансовите отчети. Както се изисква от закона, те трябва да дават честна и вярна представа за дейността на дружеството, за генерираните парични потоци, за промените в собствения капитал, за получените финансови резултати през отчетния период. Ръководството потвърждава, че при изготвяне на ГФО за 2011г. се е придържало към действащите НСФОМСП, като отчетите са съставени на принципа на действащото предприятие. То носи отговорността за целесъобразното управление на активите и откриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Основният предмет на дейност на дружеството е производство на електроенергия от възобновяеми източници - ВЕЦ. Основните производствени мощности на дружеството са съсредоточени във ВЕЦ Рила, ВЕЦ Пастра, ВЕЦ Каменица и ВЕЦ Калин с местонахождение гр.Рила и с.Пастра – област Кюстендил.

Във връзка с дейността на дружеството през 2011 г., следва да се отбележи, че според Закона за енергетиката, търговските сделки с електрическа енергия на територията на страната трябва да се извършват на основата на писмени договори при общи условия, сключени между независимите производители и преносното предприятие (НЕК ЕАД) и между независимите производители и разпределителното предприятие (ЧЕЗ Електро България АД), когато производителят е присъединен едновременно към преносната и разпределителната мрежа, какъвто е случаят с “БАД Гранитоид” АД.

В съответствие с изискванията на закона "БАД Гранитоид" АД има сключен договор ЧЕЗ Електро България АД за изкупуване на електроенергията, подавана от изводи 20 KV. Има сключен договор и с "НЕК" ЕАД за изкупуване за срок до 31.12.2011 г. на електроенергията, произведена от централите, включени в каскада Рила.

КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ И ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2011

През 2011 год. бяха извършени изграждане, рехабилитации и основни ремонти на следните съоръжения в Каскада "Рила":

МАШИНИ И ЕЛЕКТРИЧЕСКА ЧАСТ:

ВЕЦ Пастра

- Проектиране, изработка, монтаж на дросел-клапа ХГ2 Пастра

ВЕЦ Рила

- Проектиране, изработка, доставка на дросел-клапа ХГ1 Рила
- Проектиране, изработка, доставка на дросел-клапа ХГ2 Рила

ХИДРОТЕХНИЧЕСКИ СЪОРЪЖЕНИЯ :

ВЕЦ Калин

- Изготвяне на проект за ремонт на хоризонтален участък на напорен тръбопровод ВЕЦ Калин
- Изготвяне на проект за ремонт на наклонен участък на напорен тръбопровод ВЕЦ Калин

ВЕЦ Пастра

- Почистване от наноси на утайниците при обект „Бента”

БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО – ПРОГНОЗНИ ИНВЕСТИЦИИ И ДЕЙНОСТИ 2012

Инвестиционната програма на дружеството през 2012 г. ще се ориентира главно върху рехабилитацията на съществуващите машини и оборудване, подмяна на остаряло оборудване, както и възстановяване на хидросъоразенията във вид, подходящ за нормалната им експлоатация. Общата сума на планираните инвестиции е **1 000 000 лв.** като част от инвестициите включват както следва:

ХИДРОТЕХНИЧЕСКИ СЪОРЪЖЕНИЯ:

ВЕЦ Калин

- Ремонт на тунелен участък от слаботоков тръбопровод ВЕЦ Калин

ВЕЦ Пастра

- Проектиране, изработка, доставка и монтаж на савачна врата във ВЕЦ Пастра към слаботоков канал за ВЕЦ Рила
- Реконструкция на клапите на яза при ВЕЦ Пастра
- Външно почистване и нанасяне защитно покритие на напорен тръбопровод Пастра

ВЕЦ Рила

- Проектиране, изработка, доставка и монтаж на изпускателна савачна врата на изравнителен басейн Рила
- Външно почистване и нанасяне защитно покритие на напорен тръбопровод Рила

СТРАДЕН ФОНД:

ВЕЦ Калин

- Ремонт на сградата на ВЕЦ „Калин” външно и вътрешно

ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ И СОЦИАЛНА ПОЛИТИКА. СИГУРНОСТ И БЕЗОПАСНОСТ НА ТРУДА

Към 31.12.2011г. в БАД Гранитоид АД работят 52 (петдесет) души, наети по трудово правоотношение. Политиката на дружеството по отношение на заплащане на труда на персонала рефлектира върху способността и квалификацията на всеки отделен служител. Нивата на

възнагражденията са определени съгласно индивидуални трудови договори на основание отговорности, задължения и изисквания, квалификация и трудов опит. През 2011г. с цел подобряване ефективността на работата в Каскада Рила и стимулиране служителите на дружеството се прилага система за оценка и контрол на персонала. Вследствие на което се разпределят бонуси на активно работилите служители. За оптимизиране и улеснение на служителите изплащането на трудовото възнаграждение се извършва по банков път, като се спазва конфиденциалност на информацията за всеки служител. По отношение кадровата политика на дружеството регулярно се извършва подбор и назначаване на млади и квалифицирани служители от района и страната.

Организираните са гържества на служителите за Коледа, като тези мероприятия водят до създаване на благоприятни условия за работа и се оценяват високо от служителите.

Във връзка с Лицензията е наета Служба по трудова медицина, която провежда изследвания за установяване на здравословното състояние на персонала. Направени бяха застраховки на всички служители за трудова злополука и болест. Освен това се реализира обучение и проверка на знанието на персонала по осигуряване на безопасни условия на труд, превантивен контрол по спазване правилата на безопасност при работа, оценка на риска на всички работни места в дружеството и търсене на начини за ограничаване на риска. Проведени бяха текущи и извънредни инструктажи на служителите относно правилата за безопасност и здраве при работа.

Введено е компютърно обучение на персонала на място като постепенно продължава да се квалифицира целият персонал на Каскада Рила.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Съответствие

Дружеството осъществява своята дейност при спазване на българското законодателство и изготвя годишните си финансови отчети съгласно националното счетоводно законодателство. Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие със счетоводните стандарти за малки и средни предприятия (НСФОМСП), приети с ПМС № 46 от 21.03.2005г., ДВ бр. 30 от 07.04.2005 г, изм. с ПМС № 251 от 17.10.2007г., ДВ бр.86 от 26.10. 2007г.,

Отчетна валута и база за изготвяне

Законодателството в България задължава Дружеството да води сметките си в националната валута, която е български лев. От 01.01.1999 г. българският лев е фиксиран към еврото при обменен курс 1 евро за 1,95583 лева. Финансовите отчети са изготвени в лева, закръглени до хиляда. Като база за изготвяне е използвана историческа стойност.

Сравнителни данни

Периодът обхванат в годишния финансов отчет е една календарна година, завършваща към 31.12.2011 година.

Събития след датата на баланса

Датата на официално одобрение за публикуване на годишния финансов отчет е 08.02.2012 год. с решение на Съвета на директорите на Дружеството - протокол от 08.02.2012 год. Коригиращите събития се признават във финансовия отчет. Значимите некоригиращи събития се оповестяват в годишния финансов отчет. Към датата на настоящия отчет не са настъпили некоригиращи събития.

Организация на документооборота

- закупуването на материали става след одобрена от изп.директор заявка;
- МОЛ представят за одобрение от ръководството всички получени суми и начина на изразходването им – след представяне на фактура в зависимост от стойността се заплаща на място в брой или по банков път;
- материалните запаси (МЗ) се заприхождат в склад като за целта се оформя складова разписка с характеристики–количество,цена,вид МЗ;
- складовото стопанство е организирано в един склад -Рила с едно МОЛ;
- влягането в производство на МЗ става чрез оформяне на искане за изписване на материални ценности (МЦ) със същите характеристики;
- осигурено е постоянно равенство на всички характеристики на МЗ и движението им със счетоводната програма.
- Инвентаризация на МЗ се прави 1-2 пъти годишно като задължително се сравнява със счетоводни данни. За периода: 01.01-31.12.2011г. липси и излишъци не са установени.
- Продажбата на ел.енергия се отчита с измервателни уреди – търг.електромери, засича се с НЕК ЕАД и ЧЕЗ Електро България АД и се фактурира в края на отчетния период – месец, по договорените продажни цени.
- Плащанията се осъществяват по банков път. Дружеството има разплащателни и депозитни сметки в Уникредитбулбанк АД, СЖ Експресбанк, Райфайзенбанк, Юробанк и еф джи България, СИБ АД

Принципи на счетоводната политика

Приходите и разходите от сделките и събитията се отразяват чрез документиране на всяка стопанска операция със счетоводен документ в момента на тяхното възникване по метода на текущото начисляване. При извършване и осчетоводяване на текущите си стопански операции Дружеството се ръководи от принципа на предимството на съдържанието пред формата и спазва принципа на текущо начисляване. Спазват са счетоводните принципи за същественост и предпазливост с цел вярното и честно представяне на отразените сделки и събития в годишния финансов отчет на Дружеството. Спазва се принципът на съпоставимост на приходите с разходите. Годишният финансов отчет е съставен в съответствие с принципите за независимост на отделните отчетни периоди и наличието на стойността връзка между встъпителен и краен баланс.

Операции с чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута към 31.12.2011 г., се преоценяват към датата на изготвяне на отчетите. Валутните курсови разлики, възникнали при извършване на валутните сделки с парични средства, вземания и задължения в чуждестранна валута или при отчитането им по курсове, различни от тези при първоначалното им възникване, се отчитат в отчета за приходите и разходите към момента на възникване като текущи приходи и разходи.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
1 щатски долар (USD) се равнява на	лева	лева
1 евро (EUR) се равнява на	1.51158	1.47276
	1.95583	1.95583

Счетоводни приблизителни преценки и промени в тях

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с НСФОМСП изисква ръководството да направи преценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията, върху оповестяванията на условните активи и задължения и върху отчетените суми на приходите и разходите през отчетния период. Действителните резултати могат да се различават от тези приблизителни преценки. Всяка промяна в приблизителните счетоводни преценки се отразява в текущия или в бъдещия период, като се включва в статията, в която са били отчетени стойностите от тези преценки.

Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са отчетени първоначално по цена на придобиване, която се формира от покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, плюс всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в настоящия му вид и местоположение. След първоначалното им признаване те се представят по историческа цена, която е намалена със съответните последващо натрупани амортизации и загуби от обезценки. Стойността на активи, придобити по стопански начин включва цената на материалите, преките разходи, свързани с работната сила и съответната пропорционална част от общопроизводствените разходи. Разходите за придобиване на дълготрайни активи чрез възлагане се формират от разходи за материали, отчитани по себестойност и разходите по договорите за изграждане.

Последващи разходи

Разходи, които водят до увеличаване на икономическата изгода от използването на дълготрайните активи, се капитализират. Всички други разходи се признават в отчета за приходите и разходите в момента на възникване.

Амортизация

Амортизацията на дълготрайните материални активи се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Земите и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи не се амортизират. Активите се амортизират от месеца, следващ датата на придобиване, а за активите придобити по стопански начин, от месеца когато активът е въведен в експлоатация. Очакваният полезен живот на дълготрайните активи е определен, както следва:

Вид актив	Години
Страни	25 години
Съоръжения	25 години
Машини и оборудване	от 3 до 20 години

Компютри	от 2 до 5 години
Транспортни средства	4 години
Офис обзавеждане и други	от 6 до 7 години

Всички промени в дълготрайните активи, осъществени през отчетния период, са посочени в Справка за дълготрайните (дългосрочните) активи към финансовия отчет.

Дълготрайни нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи, придобити от Дружеството, се представят по цена на придобиване, намалена с нагруланата амортизация и възможни загуби от обезценка.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за приходи и разходи на база линейния метод според оцененния полезен живот на нематериалните активи. Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

лицензия	7 години
право на ползване оптично въже	7 години

Материални запаси

Материалните запаси (МЗ) се оценяват по по-ниската от отчетната и нетната реализуема стойност. Цената на придобиване включва преките разходи за материали, както и разходите по доставка. Нетната реализуема стойност се определя като очакваната продажна цена при нормално осъществяване на дейността, намалена с очакваните разходи за завършване и разходите по продажбата. Материалите при потреблението им се оценяват по средно претеглена стойност. За отчетния период няма индикации за обезценка на МЗ.

Капитал

Основният капитал на Дружеството е записан по неговата номинална историческа стойност съобразно съдебното решение за регистрация.

Законовите резерви са формирани съгласно ТЗ за акционерни дружества, които не подлежат на разпределение под формата на дивиденди. Другите резерви са формирани на базата на други нормативни и вътрешни изисквания и от разпределението на печалбата по решение на Общото събрание на акционерите. Неразпределената печалба подлежи на разпределение въз основа на устава на Дружеството и съгласно българското законодателство.

През 2011 г. е взето решение за разпределение на печалбата от финансовата 2010 г. в размер на 10 110 505,67 лева.

Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение. През 2011 г. са изплатени обезщетения на 1 (един) пенсиониран служител в размер на 892,32 лева.

Приходи - продукция и извършени услуги

Приходите са представени по справедливата стойност на получената цена или сума на вземането, нетно. Приход се признава в отчета за приходите и разходите, когато продукцията и услугата се предоставят на клиента. Приход от продажба на продукция се признава в момента, когато съществени рискове и собственост се прехвърлят към купувача. Приход от продажба на услуги се признава в отчета за приходите и разходите в зависимост от степента на завършеност и се определя въз основа на проучване за извършената работа, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Приходите от оперативна дейност на Дружеството към 31.12.2011 г. са реализирани от:

-приходи от продажба на продукция(ел.енергия) -	8 636 хил. лева (2010 : 14 023 хил. лева);
-приходи от продажба на услуги	- 48 хил. лева (2010 : 48 хил. лева);
-други приходи (дарения, ДМА)	- 25 хил. лева (2010 : 66 хил. лева);

Данъци върху печалбата

Данъците върху печалбата се изчисляват върху финансовия резултат за годината, като включват и ефекта на отсрочените данъци. Текущите и отсрочени данъци се признават в отчета за приходите и разходите и се включват в нетната печалба. Текущият данък са дължимите данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчната ставка в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс – 10% (десет процента). Отсрочените данъци се начисляват по балансовия метод на задълженията и отразяват нетните данъчни ефекти на временните разлики между балансовата стойност на задълженията за целите на счетоводното им отчитане във финансовите отчети и сумите за тези задължения, признати за данъчни цели. Сумите на активите по отсрочени данъци се базират на очакваната реализация на балансовата сума на задължението, като се оценяват по данъчната ставка, очаквана да се приложи върху облагаемата печалба през годините, в които тези временни разлики се предполага, че ще уредят. Активите по отсрочени данъци отразяват данъчните последствия от начина, по който Дружеството очаква, към датата на изготвяне на баланса, да възстанови или уреди балансовата стойност на задълженията си. Отсрочени данъчни активи се признават само когато е вероятно да се генерира достатъчна по размер облагаема печалба, срещу която същите да се оползотворят. Към датата на баланса в Дружеството се преразглеждат непризнатите активи по отсрочени данъци и тяхната балансова стойност.

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват салда по касови наличности и банкови сметки, съответно в лева и валута, които не са блокирани, както и парични средства в сročни депозити. Към 31.12.2011г. паричните средства са на стойност 4 175 хил. лева (2010 : 6 712 хил. лева).

Търговски и други вземания и задължения

Търговските и други вземания и задължения са представяни по тяхната номинална стойност. Вземанията към 31.12.2011 год. са в размер на 695 хил. лева (2010 : 2 911 хил. лева), от тях от клиенти и доставчици – 421 хил. лева (2010 : 2 873 хил. лева) и други - 274 хил. лева (2010 : 38 хил. лева). Задълженията на Дружеството към 31.12.2011 г. са на стойност 539 хил. лева (2010 : 1 089 хил. лева), които включват задължения към доставчици и клиенти в размер на 155 хил. лева (2010 : 394 хил. лева), други задължения 359 хил. лв. (2010 : 257 хил. лева) и данъчни задължения в размер на 25 хил. лева (2010 : 438 хил. лева).

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на заемите, дължащи се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството няма заеми и поради това не е изложено на лихвен риск.

Кредитен риск

Рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна, се определя като кредитен риск. Дружеството не е изложено на повишен кредитен риск, въпреки че има значителна експозиция на търговски вземания и задължения, тъй като те са бързо събираеми.

Валутен риск

Валутен е рискът, при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени във валутните курсове. Ръководството е осигурило извършването на редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсев риск, в т.ч. и извършването на сделки, деноминирани в паричната единица Евро, към която българският лев е с фиксиран курс. Дружеството не осъществява сделки, деноминирани във валута, различна от Евро и не е изложено на възможен валутен риск.

Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи се състоят от банкови такси, които са признати в отчета за приходите и разходите. Приходите от лихви се признават в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване, вземайки предвид ефективния доход от активите. Валутните курсови разлики, възникнали при извършване на валутните сделки с парични средства, вземания и задължения в чуждестранна валута или при отчитането им по курсове, различни от тези при първоначалното им възникване, се отчитат в отчета за приходите и разходите към момента на възникване. През 2011 г. за Дружеството са отчетени следните финансови разходи и приходи:

-положителни курсови разлики	1 хил.лева (2010: 1 хил. лева);
-приходи от лихви	176 хил. лева (2010 : 137 хил. лева);
-отрицателни курсови разлики	1 хил. лева (2010 : 2 хил. лева);
-разходи за комисионни и такси	6 хил. лева (2010 : 4 хил. лева);

Доходи на наети лица

През 2011 год. са признати разходи, свързани с доходи на персонала в размер на 968 хил. лева (2010 : 826 хил. лева), вкл. разход за неизползван отпуск, както и разходи за осигуровки - 112 хил. лева (2010 : 100 хил. лева). Има остатък от неизползвани отпуски на персонала, поради което са начислени разходи в тази връзка 7 хил. лева (2010 : 4 хил. лева) и съответни осигуровки - 1 хил. лева (2010 : 1 хил. лева), както и задължения (провизии) - 27 хил. лева (2010 : 26 хил. лева)

Доходи на акция

	2011	2010
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	5 475	10 110
Средно претеглен брой акции в обръщение	549	549
Основен доход на акция (в лева на акция)	9.97	18.42

Основният доход на акция с намалена стойност е равен на основния доход на акция, тъй като Дружеството няма потенциални акции с намалена стойност, които са били в обръщение.

Дивиденди на акция

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат, едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите е гласувало дивидент през 2011 година да се разпредели от пълния размер на печалбата за 2010г – 10 110 хил.лв. Резултатът за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., е печалба в размер на 5 475 хиляди лева.

Друга информация

Дружеството изготвя Отчет за паричния поток съгласно НСФОМСП 7 "Отчети за парични потоци", като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

Срещу дружеството няма заведени дела, поради което няма специално начислени провизии за задължения.

В дружеството няма разходи за научно-изследователска и развойна дейност.

В дружеството няма получени дарения от държавата и от трети лица, няма преотстъпени данъци.

БАД Гранитоид е извършило дарение към РДВР - Кюстендил, НАРОДНО ЧИТАЛИЩЕ „ХРИСТО БОТЕВ 1898“, както и дарение за лечението на Стоян Зарев и Златко Златев.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основните показатели на БАД ГРАНИТОИД АД за 2011 г. показват подобряване на дейността на дружеството. Самите финансови показатели са представени в таблицата по-долу:

Видове показатели	2011	2010
приходи от основна дейност в хил.лв.	8 885	14 275
печалба от основна дейност в хил.лв	6 083	11 235
Нетна печалба от дейността в хил.лв	5 475	10 110
Нетен доход за периода на акция	9.88	18.25
сума на активите в хил.лв	18 486	23 670
Нетни активи в хил.лв	17 920	22 555
Акционерен капитал в хил.лв	554	554
брой акции	554 000	554 000
дивидент на акция	---	18.42
Възвръщаемост на капитала преди данъци	138.46%	130.70%
Обръщаемост вземания	28 дни	73 дни
Обръщаемост краткоср.активи	201 дни	244 дни
Обръщаемост дългоср.активи	547 дни	351 дни
Дял на собств.капитал в общия	0,894	0,953
Дял на привл..капитал в общия	0,028	0,045
Финансов ливъридж	0,032	0,049
Коеф.финансова автономност	31.64	20.24
Обръщаемост собств.капитал	726 дни	568 дни
Обръщаемост привл.капитал	23 дни	28 дни
Дял на дългоср.активи към общи	0,67	0,59
Коеф.обща ликвидност	8.76	8.71

Коеф.незабавна(бърза) ликвидност	8.60	8.63
Коеф.абсолютна ликвидност	7.37	6.02
Оборотен капитал	4 392 940 лв.	8 596 415 лв.
Коеф.рентабилност приходи	0,68	0,78
Коеф.рентабилност разходи	2,17	3,67
Коеф.рентабилност обор.капитал	1,38	1,31
Коеф.рентабилност собств.капитал	0,34	0,50
Коеф.капитализация на активите	0,45	0,81
Коеф.ефективност на разходи	3,17	4,67
Коеф.ефективност на приходи	0,32	0,21

Разходите по икономически елементи за 2011 г. възлизат на 2 795 хил.лв., а за 2010г. са 3 059 хил.лв.

Приходите от оперативна дейност за 2011 г. са в размер на 8 709 хил.лв., като 8 636 хил.лв. са свързани с продажбата на ел.енергия, 48 хил.лв. с продажбата на услуги и 25 хил.лв. с други продажби.

Приходите от оперативна дейност за 2010 г. са в размер на 14 162 хил.лв., като 14 023 хил.лв. са свързани с продажбата на ел.енергия, 48 хил.лв. с продажбата на услуги, 66 хил.лв. с други продажби и 25 хил.лв. с разходи по придобиване на активи по стопански начин. Повече информация за структурата на приходите и разходите и тяхната динамика за последната година може да се види от сравнителната таблица – приложение No 1.

Към 31.12.2011 г. размерът на нетекущите активи е 13 502 хил.лв., които са се намалили с 433 хил.лв. спрямо активите през същият период на предходната година. Делът на тези активи в общите активи за 2011 г. е – 73,04 %, а за 2010 г. – 58,87%.

Текущите активи към 31.12.2011 г. са представени в лицето на материални активи – 90 хил.лв., вземания в размер на 695 хил.лв., представляващи 3,76 % от всички активи, и парични средства – 4 175 хил.лв.. Към 31.12.2010 г. текущите активи са свързани с: материални активи – 88 хил.лв., вземания в размер на 2 911 хил.лв., представляващи 12,30 % от всички активи, и парични средства – 6 712 хил.лв.

Пасива на баланса към 31.12.2011г. е свързан със собствен капитал в размер на 17 920 хил.лв., и текущи пасиви в размер на 539 хил.лв. За същият период на предходната година пасива се е състоял от собствен капитал в размер на 22 555 хил.лв. и текущи пасиви в размер на 1 089 хил.лв.

Повече информация за структурата на актива и пасива и динамиката на активите и пасивите за 2011 година може да се види от приложение No 2.

08.02.2012г.
гр.София

Изп.директор:
(Георги Димов)



ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – СТРУКТУРА И ДИНАМИКА НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

РАЗХОДИ	31.12.2011		31.12.2010		отклонение		ПРИХОДИ	31.12.2011		31.12.2010		отклонение	
	хил.л в	% от разходит е	хил.л в	% от разходит е	хил.л в	% промяна спрямо предх. година		хил.л в	% от приход и	хил.л в	% от приход и	хил.л в	% промяна спрямо предх. година
1. Разходи за суровини, мат. и ву, в т.ч.:	690	25%	1149	38%	-459	-40%	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	8684	100%	14071	99%	-5387	-38%
а) суровини и материали	75	11%	124	11%	-49	-40%	а) Продукция	8636	99%	14023	100%	-5387	-38%
б) външни услуги	615	89%	1025	89%	-410	-40%	в) Услуги	48	1%	48	0%	0	0%
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	1080	39%	926	30%	154	17%	2. Разходи за придоб. активи по СН		0%	25	0%	-25	-100%
а) разходи за възнаграждения	968	90%	826	89%	142	17%	3. Други приходи, в т.ч.:	25	0%	66	0%	-41	-62%
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	112	10%	100	11%	12	12%	ОБЩО приходи от оперативна дейност	8709	98%	14162	99%	-5453	-39%
- осигур., свързани с пенсии	59	53%	51	51%	8	16%	(1 + 2 + 3)						
3. Разходи за амортизация и обезценка	963	34%	893	29%	70	8%	4. Други лихви и фин. приходи, в т.ч.:						
а) разходи за амортиз. ДА, в т.ч.:	963	100%	893	100%	70	8%	- полож. разл. от опер. с фин. активи	176	100%	137	99%	39	28%
4. Други разходи, в т.ч.:	62	2%	91	3%	-29	-32%	- полож. разл. от пром. на вал. курсове		0%	1	1%	-1	100%
а) балансова ст-т на продадени активи	4	6%	8	9%	-4	-50%	Общо финансови приходи (4)	176	2%	138	1%	38	28%
в) други	58	94%	83	91%	-25	-30%	Общо Приходи	8885		14300		-5415	-38%
ОБЩО Разходи за оперативна дейност	2795	100%	3059	100%	-264	-9%	(1 + 2 + 3 + 4)						
(1 + 2 + 3 + 4)	1	0%	2	0%	-1	-50%							
5. Разходи от обезценка на фин. активи	1		2		-1								
- отриц. разлики от пром. валутен курс	1		2		-1								
6. Разходи за лихви и други фин. разходи	6	0%	4	0%									
г) други	6		4										
7. Печалба от обичайната дейност	6083		11235		-5152	-46%							
Общо Разходи	2802	32%	3065	21%	-263	-9%							
(1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)													
8. Счетоводна Печалба	6083	68%	11235	79%	-5152	-46%							
(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)													
9. Разходи за данъци от печалбата	608		1125		-517	-46%							
10. Печалба	5475	62%	10110	71%	-4635	-46%							
ВСИЧКО (Общо РАЗХОДИ + 8 + 9 + 10)	8885		14300		-5415	-38%	ВСИЧКО (Общо ПРИХОДИ)	8885		14300		-5415	-38%

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – СТРУКТУРА И ДИНАМИКА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ

АКТИВИ	31.12.2011		31.12.2010		отклонение		ПАССИВИ	31.12.2011		31.12.2010		Отклонение	
	ХИЛ. ЛВ	% ОТ АКТИВ	ХИЛЛ В	% ОТ АКТИВ	ХИЛЛВ	% пром. кьм. предх. година		ХИЛ. ЛВ	% ОТ ПАСИВ	ХИЛ. ЛВ	% ОТ ПАСИВ	ХИЛЛ В	% пром. кьм. предх. година
А. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ													
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ							A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ						
1. Концесии, патенти, лицензи и др. подобни права и активи	97	100%	118	100%	-21	-18%	I. ЗАПИСАН КАПИТАЛ	554	3%	554	2%	0	0%
II. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ							II. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ	4 305	24%	4 305	19%	0	0%
<i>Общо за група I :</i>	97	1%	118	1%	-21	-18%	III. РЕЗЕРВИ						
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1 275						1. Законни резерви	55	1%	55	1%	0	0%
--- земи	201	2%	201	1%	0	0%	2. Други резерви	3	0%	3	0%	0	0%
--- сгради	1 074	8%	1 110	8%	-36	-3%	IV. Натрупана печалба / загуба от мин. години, в т.ч. :	58	0%	58	0%	0	0%
2. Мадини, производствено оборудване и апаратура	5 730	43%	6 259	46%	-529	-8%	<i>Общо за група III :</i>						
3. Съоръжения и други ДМА	5 870	44%	6 028	44%	-158	-3%	Общо за група IV :	7 528	100%	7 528	100%	0	0%
4. Предост. аванси и ДА в процес на изграждане	327	2%	16	0%	311	1944%	V. ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)	5475	18%	10110	25%	-4 635	-46%
III. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	13 202		13 614		-412	-3%	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" :	17 920	97%	22 555	95%	-4 635	-21%
1. Изкупени собствени акции :	200	100%	200	100%	0	0%	Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ						
<i>Общо за група III :</i>	200		200		0	0%	1. Други провизии и сходни задължения	27	100%	26	100%	1	4%
IV. ОТСРОЧЕНИ ДАНЫЦИ	3	100%	3	100%	0	0%	<i>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" :</i>	27	0%	26	0%	1	4%
Б. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ	13 502	73%	13 935	59%	-433	-3%	В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30 923	157%	40 193	154%	-9 270	-23%
I. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ							1. Задължения към доставчици, в т.ч. :	155	29%	394	36%	-239	-61%
1. Материали и суровини	90	100%	88	100%	2	2%	до 1 година	155		394		-239	-61%
<i>Общо по група I :</i>	90	2%	88	1%	2	2%	2. Други задължения, в т.ч. :	384	71%	695	64%	-311	-45%
II. КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ							--- други задължения, в т.ч. :	359	93%	257	37%	102	40%
1. Вземания от клиенти и доставчици	421	61%	2 873	99%	-2 452	-85%	до 1 година	359		257		102	40%
2. Други вземания	274	39%	38	1%	236	621%	--- данъчни задължения, в т.ч. :	25	7%	438	63%	-413	-94%
<i>Общо по група II :</i>	695	14%	2 911	30%	-2 216	-76%	до 1 година	25		438		-413	-94%
III. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА							<i>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В", в т.ч. :</i>	539	3%	1 089	5%	-550	-51%
1. Парични средства в брой	9		1		8	800%	до 1 година	539		1 089		-550	-51%
2. Парични средства в безсрочни сметки	4 166	100%	6 711	100%	-2 545	-38%							
<i>Общо по група III :</i>	4 175	84%	6 712	69%	-2 537	-38%							
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" :	4 960	27%	9 711	41%	-4 751	-49%							
В. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	24	0%	24	0%	0	0%							
СУМА НА АКТИВА (раздели А+Б+В)	18 486		23 670		-5 184	-22%	СУМА НА ПАСИВА (раздели А+Б+В)	18 486		23 670		-5 184	-22%

