2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвянето на годишни финансови отчети (продължение)

(г) Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз (продължение)

Други променени стандарти и тълкувания: Промяната на МСФО 1 "Първоначално приемане на МСФО", отнасящо се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания, изменението на МСС 12 „Данъци върху дохода", което представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба, и КРМСФО 20, " Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина", което се отнася до това кога и как да се отчитат ползите, произтичащи от дейността по разкриване в минната промишленост, няма да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети.

2.2. Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата.

Ръководството няма планове или намерение да прекрати дейността или да преустанови дейности, които могат значително да променят балансовата стойност или класификацията на активите и пасивите, отчетени във финансовия отчет. Счетоводният баланс на Дружеството показва, че текущите пасиви превишават текущите активи с 8,774 хил.лв. Ръководството смята, че недостигът може да бъде покрит от неизтеглената част от кредита, предоставен от Е.ОН България ЕАД (дружество- майка) (Приложение 15).

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с необходимите ресурси, за да продължи дейността си в обозримо бъдеще. Поради тази причина, Дружеството продължава да приема принципа на действащо предприятие за изготвянето на финансовите отчети.

На 2 декември 2011 г. е сключено споразумение за покупко - продажба на акции между E.ON Energie AG и Energo Pro a.s. за придобиване на 100% от акционерния капитал на Е.ОН България ЕАД. На 19 януари 2012 г. Комисията за защита на конкуренцията еодобрила придобиването. Очаква се сделката да бъде финализирана през 2012 г., затова се очаква промяна в собствеността и на основното дружество – майка. Ръководството не е запознато с плановете на предстоящия нов собственик.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Дружеството използва българския лев като функционална валута и валута на представяне.

Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да води счетоводството си и да изготвя финансовите си отчети в български лева (лв.), официалната валута на Република България. Валутата на представяне в настоящите отчети е лева и всички суми са представени в хиляди лева.

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към края на годината. От 1 януари 2007 г., българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Сделки в чуждестранна валута (продължение)

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалния курс за деня на извършване на транзакцията. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в печалби и загуби.

2.4. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения (ИМС) се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му вид и местонахождение. Активите придобити като правителствено дарение също се отчитат по историческа цена.

След първоначалното им признаване ИМС се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и евентуалните обезценки.

Амортизацията се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Земите и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. Активите се амортизират от датата, на която станат годни за употреба.

Очакваният полезен живот на ИМС е определен както следва:

	години
Сгради	20 – 80
Машини и съоръжения включват следните под категории:	
Измервателни уреди и инструменти	3 – 7
Производствени машини и съоръжения	5 – 20
Оборудване в трафопостове и подстанции	12 – 20
Далекопроводи и кабели средно и ниско напрежения	20 – 35
Стопански инвентар и обзавеждане	6
Автомобили и транспортни средства	4

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изваденте от употреба активи се определят чрез сравнение на получената цена с балансовата им стойност и са представени като печалби и загуби. Тези печалби и загуби се признават в отчета за всеобхватния доход.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Нематериални активи

(а) Лицензи

Лицензите се представят по историческа стойност. Тези нематериални активи имат ограничен полезен живот и се отчитат по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните обезценки.

Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне стойността на търговските марки и лицензии върху полезния живот на активите (35 години).

(б) Програмни продукти

Програмните продукти се отчитат по цена на придобиване. В последствие те се оценяват по историческа стойност и евентуалните загуби от обезценки. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (2-4 години). Разходите за поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им.

2.6. Обезценка на нефинансовите активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата.

Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират на възможно най-ниското ниво, за което има отделни разграничими парични потоци (единици, генериращи парични потоци). Нефинансовите активи, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

Ръководството също взема и решения за обезценка на отделни машини и съоръжения , които не се използват или са в лошо техническо състояние.

2.7. Финансови активи

2.7.1. Класификация

Дружеството класифицира своите финансови активи като заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството са представени в „търговски и други вземания" и парични средства и парични еквиваленти в баланса.

2.7.2. Нетиране на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната балансова стойност се отчита в счетоводния баланс, когато има законно право да се нетират признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна база, или за реализиране на актива и уреждане на пасива едновременно.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност Разходът при потребление/ изписване се определя по метода "средно претеглена стойност". Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.9. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективен лихвен процент намалена с евентуална провизия за обезценка. Търговските вземания се класифицират като финансови активи от вида заеми и вземания първоначално възникнали в Дружеството.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка относно търговските вземания, които са индивидуално значими. Провизия за обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими й суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се отчита като приход и разход.. Когато се очаква вземане да бъде събрано до една година или за по кратък период (или по дълго ако нормалния търговски цикъл е по дълъг), те се отчитат като текущи активи. В останалите случаи се отчитат като нетекущи.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти са съставени от парични средства в брой, пари по банкови сметки, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като текущо задължение в категорията на текущите заеми.

2.11. Акционерен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

2.12. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на баланса.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13. Търговски задължения

Търговия задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва методът на ефективният лихвен процент.

2.14. Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация. Дружеството начислява провизии, ако е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и нормативна уредба, които са в сила или по същество въведени в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи или отсрочените данъчни пасиви се проявят с обратна сила. Отсрочени данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да са на лице облагаеми печалби в бъдеще, които да позволяват данъчните временните разлики да бъдат използвани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато има законно право за компенсиране на текущи данъчни активи с текущи данъчни пасиви и когато отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с дохода, отнасящи се към данъци върху дохода се събират от същия данъчен орган и отнасящи се за това или за различни данъчнозадължени лица, когато има намерение за уреждане на баланс на нетна основа.

2.15. Доходи на наети лица

(а) Задължения за пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

Съгласно изискванията на нормативната уредба, Дружеството внася в държавно управлявани пенсионни и социално-осигурителни фондове задължителни вноски. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала, когато станат дължими.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.15. Доходи на наети лица (продължение)

(б) Задължения за обезщетение при пенсиониране

Оценяването на дългосрочните доходи на наетите лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към датата на баланса се прави от лицензирани актюери. Задължението, признато в баланса е сегашната стойност на задължението за изплащане на обезщетения към датата на баланса, заедно с корекциите за актюерските печалби/загуби и разходите за предишен трудов стаж.

Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в други всеобхватни доходи.

2.16. Провизии

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Провизии се отчитат с цел да бъдат покрити потенциални бъдещи загуби, възникнали от задължението да се компенсират собственици на определени мрежови активи, затова че се използват за снабдяване на клиенти с електрическа енергия.

Провизиите за преструктуриране се признават когато Дружеството има одобрен официално детайлен план и Дружеството има обосновани предположения, че преструктурирането ще бъде извършено посредством прилагането на плана. Провизиите за преструктуриране включват преки разходи за преструктуриране (например обезщетение за прекратяване на наеми и обезщетение на служители при прекратяване), които са наложени по необходимост от преструктуриране и не са свързани с продължаващите дейности на Дружеството.

Провизии за възстановяване на вреди, нанесени върху околната среда, разходи за правни искове и за други договорни и законови задължения се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития, по-вероятно е да възникнат, отколкото да не възникнат, изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на задължението.

2.17. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение за продадените стоки и услуги, при нормално протичане на дейността на Дружеството. Приходите са посочени нетно от данъци върху добавената стойност, върнати стоки и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно оценен, когато е възможно дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Дружеството, конкретизирана по-долу. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, като взема предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

След 29 декември 2006 г. Дружеството извършва само дейност по разпределение на електроенергия. Като приходи от продажби се отчитат приходи от такса за разпределение, присъединяване на потребители и приходи от предоставени услуги.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.17. Признаване на приходите

(а) Приходи от продажби на услуги

Като приходи от продажба на услуги се отчитат:

- Мрежови компоненти, включени в цената на електрическа енергия, определена от Държавната комисия по енергийно и водно регулиране, като зелена енергия, енергия произведена от високоефективно комбинирано производство, такса за пренос, цена за достъп, такса за разпределение;
- Такси за присъединяване – описани в Приложение 2.17 (б);
- Други – такси за повторно свързване на клиенти, проверка на технически средства и други.

Приходите от продажба на мрежовите компоненти в цената на електрическа енергия се признават в печалби и загуби на месечна база след като се измери потребената от клиентите електрическа енергия.

Приходите от продажба на други услуги се признават, когато услугата е предоставена.

(б) Приходи от присъединителни такси

Приходите от присъединителни такси за свързването на нови консуматори не носят икономическа изгода на клиентите, тъй като тази такса само осигурява достъп до електрическата мрежа, но не предоставя текущи мрежови услуги. Тези услуги се регулират от законовата рамка. В случая, таксите за присъединяване и таксите за мрежовите услуги са свързани, което означава че се предоставя една услуга – разпределение (осигуряване на постоянен достъп до мрежата). Като се има вземе вид регулацията на цените, се наблюдава кръстосано субсидиране между таксите за присъединяване и таксите за разпределение на макро ниво. Съответно, таксите за присъединяване намаляват таксите за разпределение за всеки клас клиенти. Тъй като сектора, като естествен монопол работи на базата на разходно определени, регулирани цени, цената за присъединяване трябва по някакъв начин да бъде компенсирана. Ако тази цена не беше определена, тя щеше да има отражение в таксите за мрежови услуги. При такъв начин на заплащане, съществуващите клиенти, биха субсидирали новите присъединявания. Може да бъде заключено, че благодарение на плащаната цена за присъединяване, цената за разпределени е по ниска в бъдещите години, въпреки че обичайно не се правят такива отстъпки на клиенти. Таксите за присъединяване се разсрочват, когато Дружеството има задължение да осигури тези услуги, свързани с разпределение на електрическа енергия в бъдеще. Така разсроченият приход за бъдещ период впоследствие се признава в отчета за всеобхватния доход на база полезния живот на съоръженията инсталирани при клиентите.

(в) Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва методът на ефективната лихва.

2.18. Разпределение на дивиденти

Разпределението на дивиденти се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.19. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване по отношение на бъдещи периоди, които могат да се различават от фактическите резултати.

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите в бъдеще, са описани по-долу:

(а) Определяне на полезния живот на ИМС и нематериални активи

Въпреки, че полезния живот на активите се увеличава или намалява, на база на регулярни наблюдения и оценки, направени от технически екип, Дружеството прави значителни оценки на полезния живот на материалните и нематериалните активи.

(б) Пенсионни доходи

Сегашната стойност на задълженията по пенсионни доходи зависи от няколко фактора, които са определени на база актюерска оценка, използвайки различни преценки, включително заплатите определени в Колективния трудов договор, техния ръст и други.. Използваните преценки за определянето на нетния разход/ (приход) за пенсиите включват дисконтов фактор.

Всяка промяна в тези преценки влияе на балансовата стойност на задълженията по пенсионни доходи. В края на всяка година, Дружеството определя подходящ дисконтов фактор. Това е лихвеният процент, който трябва да бъде използван за определянето на сегашната стойност на очакваните бъдещи изходящи парични потоци, необходими за покриването на задълженията по пенсионните доходи. При определянето на подходящ дисконтов фактор, Дружеството взема под внимание лихвения процент по висококачествените корпоративни облигации, деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани доходите и срокове до падежите, близки до сроковете на съответните задължения по пенсионни доходи.

Ако лихвеният процент за дисконтиране се увеличи с 1 % спрямо актюерското предположение, това ще доведе до увеличение на разходите за лихви с 186 хил.лв. за 2011 г. (2010 г.: 223 хил.лв.).

(в) Провизии

Ръководството използва значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне на размера на провизиите (Приложение 19).

Провизия, свързана с околната среда

На базата на текуща информация за вредите и текущите цени на услугите необходими за възстановяване на потенциални замърсявания на околната среда, Ръководството оценява бъдещите разходи и начислява провизии.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.19. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(в) Провизии (продължение)

Провизия за цена за достъп до мрежата

Както е оповестено в Приложение 19, изчислението на провизията се основава на методология определена от ДКЕВР, като се взема пред вид очакваната стойност на съответните активи и електрическата консумация на свързаните потребители. Тези провизии покриват потенциални искове за компенсация на клиенти за последния три годишен период. В изчислението на провизията има определена несигурност относно броят на потребителите, които биха могли да предявят иск за обезщетение и относно изхода от евентуално съдебно дело по предявен иск. Дружеството оценява всички съоръжения, за които има информация, че се използват, за които е вероятно да бъдат предявени искове и клиентите да спечелят евентуално съдебно дело.

Тази провизия се изчислява като за дисконтов процент се ползват лихвени нива от Bloomberg Generic Yields Euro както следва:

Година	2012	2013	2014	2015
Дисконтов процент	0.24 %	0.14 %	0.45 %	0.71%

Ако дисконтовият процент се увеличи с 0.1 % за периода 2012-2015 г., това би повлияло на финансовия резултат на Дружеството с 23 хил.лв. приход. Ако дисконтовият процент се намали с 0.1 %, това би повлияло на финансовия резултат на Дружеството със 123 хил.лв. разход.

(д) Активи, притежавани от трети страни, използвани за разпределение на електроенергия

Съгласно изискванията на лицензията за разпределение на електрическа енергия и параграф 3 и 4 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за енергетиката, Дружеството е задължено изцяло да придобие или обнови всички измервателни средства и електрически компоненти на преносната и разпределителна мрежа. По тази причина, Дружеството прилага КРМСО 4 и съответно наличието на финансов лизинг. Според МСС 17, актива се отчита по по – ниската от справедливата стойност или настоящата стойност на минималните лизингови плащания, Дружеството счита, че справедливата стойност не може да бъде изчислена достоверно. Настоящата стойност на лизинговите плащания е оценена на нула, тъй като се отчитат условни активи (Провизия за цена за достъп до мрежата).

2.20. Технологични разходи от електроенергия

Както е оповестено в Приложение 2.17., таксите за мрежово разпределение се отчитат в печалба и загуба на месечна база след измерване на предоставената на клиентите електрическа енергия. Дружеството отчита технологичните разходи от пренос на електроенергия.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.20. Технологични разходи от електроенергия (продължение)

Тъй като отчитането на електромерите на всички клиенти не винаги съвпада с рамките на календарния месец, Дружеството прави определени прогнози относно размера на неотчетената към края на месеца електроенергия, която е разпределена през мрежата. Прогнозата се прави на база на исторически данни за разпределени обеми енергия (предишни месеци и предишни години), изменение на температурите и климатичните условия, предварителна информация за измерената електроенергия и фактурираната на клиенти, както и предварителна информация за закупената енергия.

През 2011 г., Дружеството е завършило проект за подобрение на качеството и времето за отчитане на електромери.. В резултат на проекта, Дружеството е в състояние да измери с значителна точност разпределените обеми енергия още в първите дни на следващия месец.

ДКЕВР е утвърдила средногодишен размер на технологичните разходи на електрическа енергия при пренос и разпределение в размер на 17.80% за 2011 г. и 17.80% за 2010 г. Определени са и месечни коефициенти на отклонение, които да се прилагат към определените средногодишни норми (т.е. месечният коефициент се умножава по 17.80 %). Месечните коефициенти на отклонение са както следва:

месеци	**Месечен коефициент за отклонение на технологичните разходи**
Януари	1,38
Февруари	1,31
Март	1,31
Април	1,10
Май – Септември	1,00
Октомври	1,10
Ноември	1,25
Декември	1,25

Технологичните разходи на електроенергия през 2011 г. са в размер на 14.76% (2010 г.: 15.8%).

2.21. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собствениците, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за сделките със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 31.

2.22. Рекласификация

Някои позиции в счетоводния баланс и отчета за всеобхватния доход са рекласифицирани с цел да бъдат по - ясни за ползвателите на финансови отчети.

В счетоводния баланс, вземания от свързани лица са представени на отделен ред, пред вид съществения им размер (предишно представяне като Търговски и други вземания) (Приложение 9). В отчета за всеобхватния доход, позицията „Други приходи" е представена на отделен ред. (предишно представяна – нетно) (Приложение 24 и 25).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.23. Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущи активи, държани за продажба се класифицират като такива, когато балансовата им стойност ще бъде възстановена основно чрез сделка за продажба и продажбата е много вероятна. Те се отчитат по по-ниската от балансовата и справедливата стойност, намалени с разходите за продажба (Приложение 11).

3. Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството. Финансовият риск се управлява последователно за всички дружества от групата на Е.ОН България ЕАД на местно ниво чрез анализ на рисковите фактори и избора на съответните мерки.

(а) Валутен риск

Дружеството не е пряко изложено на валутен риск, поради това, че осъществява малко на брой несъществени сделки, деноминирани в чуждестранна валута.

(б) Лихвен риск

Тъй като Дружеството не притежава значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци на Дружеството не се влияят от промените в пазарните лихвени проценти.

Лихвеният риск за Дружеството възниква от получените заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци.

Дружеството няма заеми от банки и други финансови институции, освен заемите получени от Е.ОН България ЕАД.

През 2011 г. и 2010 г., заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционалната валута.

Ако лихвеният процент по заемите се повиши с 1%, това би довело до повишаване на разходите за лихви за 2011 г. и 2010 г. съответно с 262 хил.лв. и 89 хил.лв.

(в) Кредитен риск

Кредитният риск възниква в резултат на парични средства и други парични еквиваленти и депозити държани в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции към клиенти на едро и на дребно, включително несъбрани вземания и договорени операции. За банките и финансовите институции са приемливи само контрагенти, които са определени от групата на Е.ОН за такива.

Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск, тъй като има експозиция основно на вземания за извършени услуги по разпределение на електроенергия от свързано лице (Е.ОН България Продажби АД).

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно парични средства и възможността за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии.

Ръководството наблюдава и контролира текущите прогнози за ликвидността на Дружеството (състоящи се от неизползвани кредитни линии и парични средства и парични еквиваленти) направени на базата на очакваните парични потоци.

	По-малко от 1 година
Към 31 декември 2011 г.	
Заеми	15,779
Търговски и други задължения, с изключение на задължения към държавния бюджет	44,079
Към 31 декември 2010 г.	
Заеми	16,984
Търговски и други задължения, с изключение на задължения към държавния бюджет	39,505

(д) Ценови риск

Тъй като Дружеството извършва своята дейност на регулирания пазар, Дружеството предоставя информация и прави ценови предложения на ДКЕВР. Все пак, ДКЕВР е упълномощено от закона да определя цените по независим начин и може да не вземе предвид позицията на Дружеството.

(е) Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на неговия капитал са да осигури възможността то да продължи да съществува като действащо предприятие, да запази оптимална капиталова структура и да намали цената на капитала.

Дружеството наблюдава собствения си капитал на база коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като се раздели нетният дълг на общата стойност на капитала.

Нетният дълг на Дружеството се изчислява на база на общите заеми минус паричните средства и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като собствения капитал посочен в баланса плюс нетния дълг.

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. е както следва:

	2011 г.	2010 г.
Общо заеми	15,719	16,917
Парични средства и парични еквиваленти	(117)	(1,098)
Нетен дълг	15,602	15,819
Собствен капитал	318,569	308,764
Общо капитал	334,171	324,583
Коефициент на задлъжнялост	**4,67%**	**4.87%**

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(ж) Оценка на справедливата стойност на финансови инструменти

Дружеството не притежава финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност и за това не прилага изменението на МСФО 7 във връзка с оценката на финансовите инструменти по справедлива стойност.

4. Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност и оперативни сегменти

4.1. Основни доходи/ (загуби) на акция и доходи на акция с намалена стойност

Основния доход/ (загуба) на акция и доход/ (загуби) на акция с намалена стойност се изчисляват, като се раздели нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на акции на среднопретеглия брой на акциите.

	2011 г.	2010 г.
Печалба/ (загуба) за годината (в лева)	8,814,630	(183,117)
Брой акции	131,800	131,800
Основни доходи/ (загуби) на акция и доходи/ (загуби) на акция с намалена стойност	**66.88**	**(1.39)**

4.2. Оперативни сегменти

МСФО 8 Оперативни сегменти изисква, Дружество което е в процес на подаване на своите финансови отчети пред Комисията по ценни книжа да оповести финансова и описателна информация относно сегментите на отчитане. Сегментите на отчитане са оперативни сегменти, които показват приходи, печалба и загуба, както и активи, които представляват 10 % или повече от комбинираните оповестени приходи, печалби и загуби и активи на Дружеството.

Дружеството извършва дейност на регулирания енергиен пазар само на територията на Североизточна България, както е определено от ДКЕВР. Тъй като Дружеството извършва само един вид дейност в един географски район, счита се, че то има само един оперативен сегмент за отчитане.

5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транс-портни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Към 1 януари 2010г.						
Отчетна стойност	63,011	487,146	18,691	1,252	25,787	595,887
Натрупана амортизация	(10,928)	(209,080)	(14,144)	(782)	-	(234,934)
Балансова стойност	**52,083**	**278,066**	**4,547**	**470**	**25,787**	**360,953**
2010 г.						
Балансова стойност в началото на периода	52,083	278,066	4,547	470	25,787	360,953
Придобити	49	-	4	-	72,773	72,826
Трансфери	935	48,789	3,763	149	(53,636)	-
Отписани	(4,429)	(1,194)	-	-	-	(5,623)
Излезли	(117)	(206)	(31)	(2)	-	(356)
Разходи за амортизация	(984)	(35,783)	(2,948)	(239)	-	(39,954)
Балансова стойност в края на периода	**47,537**	**289,672**	**5,335**	**378**	**44,924**	**387,846**
Към 31 декември 2010 г.						
Отчетна стойност	63,089	532,532	21,518	1,313	44,924	663,376
Натрупана амортизация	(15,552)	(242,860)	(16,183)	(935)	-	(275,530)
Балансова стойност	**47,537**	**289,672**	**5,335**	**378**	**44,924**	**387,846**
2011 г.						
Балансова стойност в началото на периода	47,537	289,672	5,335	378	44,924	387,846
Придобити	86	41	-	-	66,238	66,365
Трансфери	1,533	65,904	2,184	414	(70,035)	-
Излезлии	(360)	(106)	(31)	(5)	-	(502)
Рекласификация (Прил. 11)	(701)	-	-	-	-	(701)
Разходи за амортизация	(943)	(38,825)	(2,443)	(140)	-	(42,351)
Балансова стойност в края на периода	**47,152**	**316,686**	**5,045**	**647**	**41,127**	**410,657**
Към 31 декември 2011 г.						
Отчетна стойност	63,392	594,436	22,683	1,620	41,127	723,258
Натрупана амортизация	(16,240)	(277,750)	(17,638)	(973)	-	(312,601)
Балансова стойност	**47,152**	**316,686**	**5,045**	**647**	**41,127**	**410,657**

Административните разходи включват 308 хил.лв. (2010 г.: 360 хил.лв.) разходи за амортизации (Приложение 23); в себестойността на продажбите са включени 41,993 хил.лв. (2010 г.: 39,525 хил.лв.) разходи за амортизации (Приложение 22) и в себестойността на предоставените услуги - 50 хил.лв. (2010 г.: 89 хил.лв.).

Към 31 декември 2011 г. Дружеството отчита земи и сгради с балансова стойност 5,678 хил. лв. (2010 г.: 6,107 хил.лв.), за които липсват документи за собственост. По–подробна информация е представена в Приложение 32.

Отписаните активи през 2010 г. представляват земи и сгради, за които липсват документи за собственост, както и вътрешно произведени комуникационни съоръжения, които не се използват от Дружеството.

6. Нематериални активи

	Софтуер	Лицензи	Активи в процес на изграждане	Общо
Към 1 януари 2010 г.				
Отчетна стойност	260	85	-	345
Натрупана амортизация	(246)	(62)	-	(308)
Балансова стойност	**14**	**23**	**-**	**37**
2010 г.				
Балансова стойност в началото на периода	**14**	**23**	**-**	**37**
Трансфери	55	-	-	55
Разходи за амортизация	(14)	(6)	-	(20)
Балансова стойност в края на периода	**55**	**17**	**-**	**72**
Към 31 декември 2010 г.				
Отчетна стойност	157	62	-	219
Натрупана амортизация	(102)	(45)	-	(147)
Балансова стойност	**55**	**17**	**-**	**72**
2011 г.				
Балансова стойност в началото на периода	**55**	17	-	**72**
Придобити	-	-	3	3
Трансфери	2	1	(3)	-
Отписани	(45)	-	-	(45)
Разходи за амортизация	(11)	(3)	-	(14)
Балансова стойност в края на периода	**1**	**15**	**-**	**16**
31 декември 2011 г.				
Отчетна стойност	25	63	-	88
Натрупана амортизация	(24)	(48)	-	(72)
Балансова стойност	**1**	**15**	**-**	**16**

В себестойността на продажбите са включени 14 хил.лв. (2010 г.: 20 хил.лв.) амортизация (Приложение 22).

7. Материални запаси

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Материали	6,934	6,464
	6,934	**6,464**

Стойността на материалните запаси, призната като разходи, включена в „себестойност на продажбите" възлиза на 7,654 хил.лв. и в „административни разходи"- 99 хил.лв.

8. Финансови инструменти по категории

	31 декември 2011 г. Заеми и вземания	31 декември 2010 г. Заеми и вземания
Активи според баланса:		
Търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания (Прил.9)	51,739	51,792
Парични средства и еквиваленти (Прил.10)	117	1,098
	51,856	**52,890**

	31 декември 2011 г. Други финансови пасиви	31 декември 2010 г. Други финансови пасиви
Пасиви според баланса:		
Заеми (Прил.15)	15,719	16,917
Търговски и други задължения с изключение на задължения към държавния бюджет (Прил.14)	44,079	39,505
	59,798	**56,442**

9. Търговски и други вземания

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Вземания от свързани лица (Прил.31)	50,622	51,416
	50,622	**51,416**

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Търговски вземания	1,337	851
Обезценка на търговски вземания	(262)	(479)
Търговски вземания, нетно	**1,075**	**372**
Предоставени аванси на доставчици	16	76
Разходи за бъдещи периоди	31	66
Други вземания	51	95
Обезценка на други вземания	(9)	(91)
Други вземания, нетно	**42**	**4**
Данъци за възстановяване	3,648	7,155
Обезценка на данъци за възстановяване	-	(987)
Данъци за възстановяване, нетно	3,648	6,168
	4,812	**6,686**