



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

ТЕЦ Хасково АД

31 декември 2010 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към финансовия отчет	5

Годишен доклад за дейността

I. Изложение на развитието на дейността през 2010 г.

През цялата 2010г. Дружеството продължава да развива проекта за реконструкция и модернизация на ТЕЦ Хасково. Основен акцент в дейността в началото на годината е финализирането на дейностите по подготовка на терена за строителство „на зелена поляна“. Ръководството на дружеството възлага на наетия през 2009г. технически консултант APPA Consult GmbH, Австрия, да разработи техническа спецификация на централата и да подготви пълен пакет от тръжни документи, с цел провеждане на процедура по обществена поръчка за проектиране, доставка и строителство, в изпълнение на становище, получено през декември 2009 от Агенцията за обществени поръчки. На 12.04.2010г. с публикация в електронната страница на АОП, Държавен вестник и Официалния вестник на Европейския съюз е дадено начало на тръжна процедура по реда на закона за обществените поръчки за избор на главен изпълнител за проектиране, изготвяне, доставка, монтаж и пускане в експлоатация на паро-газова електрическа централа на територията на „ТЕЦ Хасково“, гр. Хасково с брутна електрическа мощност 128-140 MW. Междувременно е взето решение инвестиционното предложение да бъде разширено с втори аналогичен енерго блок от 130 MW, поради което тръжните документи изискват от участниците в търга да оферират като опция втори аналогичен блок със същата мощност, който да бъде инсталиран на същата площадка в Хасково. 11 български и международни фирми проявяват интерес към процедурата и подписват изискуемото писмо за конфиденциалност. Само 3 от тях закупуват пакета тръжни документи и участват в предквалификационната фаза на търга – Siemens Bulgaria/Siemens Industrial Turbomachinery Sweden, M+W Germany GmbH и J&P Avax S.A Greece. Назначена е комисия за оценка на съответствието на подадените документи за участие в предварителния подбор с тръжните изисквания на възложителя „ТЕЦ Хасково“ АД. След преглед на подадените документи, на 18.05.2010г. комисията издава решение, с което допуска Сименс ЕООД и Siemens Industrial Turbomachinery AB до участие в договарянето. Останалите участници са отстранени от процедурата, поради непълноти в подадените документи. Изпратена е покана за подаване на оферта от допуснатия кандидат. Офертата е подадена на 25.06.2010г. След прегледа на подадените документи от назначената комисия и техническия консултант се провеждат няколко допълнителни срещи с представители на Siemens за допълнителни уточнения по техническата част на офертата. Към края на 2010г. тръжната процедура е все още във фаза технически уточнения. Паралелно с това акционерите на „ТЕЦ Хасково“ АД работят и в посока осигуряване на финансирането за строителството на централата. Избраният модел е проектно финансиране, базирано на експортни гаранции. Осъществени са контакти с водещи международни финансови институции. Две от тях - Landesbank Baden Wuerttemberg и Sumitomo Mitsui Banking Corporation – подават оферти за синдикиране и структуриране на необходимото финансиране. През декември 2010 „ТЕЦ Хасково“ АД дава мандат за това на SMBC, с което се слага началото на извършване от страна на финансовата институция на обстоен правно-икономически анализ на проекта, наличните лицензи, разрешителни и договори.

Едновременно с тръжната процедура дружеството разработва идеен проект за разширението на проекта с втори енергиен блок от 130 MW. Внесени са необходимите уведомления в община Хасково и РИОСВ Хасково. Стартирана е процедура по ОВОС. В съответствие с изискванията на Закона за опазване на околната среда е публикувана обява в местната преса, с която се уведомява заинтересованата общественост за разширението на инвестиционното предложение за реконструкция на ТЕЦ Хасково. Освен от община Хасково и РИОСВ, становища по представения идеен проект са получени още от Напоителни системи Хасково, ВиК Хасково, областна дирекция на МВР гр. Хасково, служба Пожарна безопасност и спасяване, Басейнова дирекция за управление на водите в източнобеломорски район, гр. Пловдив.

Важен момент от развитието на проекта е подписването на предварителен договор с Национална електрическа компания ЕАД за изкупуване на разполагаемост и нетно произведена електрическа енергия от ТЕЦ Хасково. То става факт на 12.05.2010г. Малко по-късно, на 25.08.2010 е подписан и предварителен договор за доставка на природен газ с Булгаргаз ЕАД. С решение от 04.10.2010г. Държавната комисия за енергийно и водно регулиране издава решение за промяна в издадената на „ТЕЦ Хасково“ АД Лицензия за производство на електрическа енергия № А-297-01/04.03.2009 г. Паралелно с това държавният регулатор одобрява актуализирани бизнес план и график за строителство на централата.

Отделно от дейностите по развитие на проекта ТЕЦ Хасково, през 2010г. се извършват и промени в структурата на собственост на Дружеството. През м. Декември едноличното акционерно дружество „Афлик България“ придобива 40%, или 151 броя акции на „ТЕЦ Хасково“ АД, чрез покупка от „Финанс Инженеринг“ АД. В резултат към 31.12.2010г. разпределението на акционерния капитал е както следва: 50% собственост на „Финанс Инженеринг“ АД, 40% собственост на „Афлик България“ ЕАД, 10% на Левъриджа Грийн Енерджи АП.

II. Бъдещи перспективи

Стратегията на акционерите за развитието на проекта през 2011 включва финализиране на тръжната процедура чрез възлагане на договора за проектиране, доставка и строителство на централата, подписване на документите за финансиране, приемане на нов стратегически инвеститор в дружеството, приключване на дейностите по лицензиране и получаване на необходимите разрешителни и одобрения за втория блок на централата. Предвижданията на ръководството са договорът за строителство да бъде възложен до средата на 2011г. При такова развитие на обстоятелствата, строителството на първия блок на централата е възможно да започне през юли или август 2011г.

III. Финансови показатели за 2010 г.

Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2010 г. спрямо 2009 г. и 2008 г. са, както следва:

Показатели	2010	2009	2008
Коефициент за обща ликвидност	0.13	4.52	3.77
Коефициент за бърза ликвидност	0.13	4.52	3.77
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.03	3.06	0.01

Рентабилност

Показателите за рентабилност за 2010 г. спрямо 2009 г. 2008 г. са, както следва:

Показатели	2010	2009	2008
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	-0.19	-0.88	-
Коефициент на капитализация на активите	-0.12	-0.85	-

Финансова автономност

Показателите за финансова автономност за 2010 г. спрямо 2009 г. и 2008 г. са, както следва:

Показатели	2010	2009	2008
Коефициент на финансова автономност	2.15	19.77	1 364.77
Коефициент на задлъжнялост	0.46	0.05	0.001

IV. Важни събития, настъпили след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

ТЕЦ Хасково АД
Годишен доклад за дейността
2010 г.

V. Важни научни изследвания и разработки

През 2010 година Дружеството не е извършило важни научни разработки и изследвания.

IV. Информация съгласно чл. 187(а) и чл. 247 от Търговския закон

Към 01 януари 2009 година, Дружеството има регистриран капитал в размер на 17 750 000 лева, разпределен в 355 обикновени поименни акции с номинал 50 000 лева всяка.

През 2009 година едноличния собственик на капитала „Финанс Инженеринг“ АД продава на „Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП“ 15 акции на обща стойност 750 000 лева. Освен това, са емитирани още 23 броя акции, чрез апорт на вземане и допълнителна парична вноска в полза на последните, на стойност 1 150 000 лева.

През м. Декември едноличното акционерно дружество „Афлик България“ придобива 40%, или 151 броя акции на „ТЕЦ Хасково „ АД, чрез покупка от „Финанс Инженеринг“ АД.

Към 31.12.2010г. разпределението на акционерния капитал е както следва: 50% собственост на „Финанс Инженеринг“ АД, 40% собственост на „Афлик България“ ЕАД, 10% на Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП.

Изпълнителен директор _____

/Генади Табаков/

Изпълнителен директор _____

/Николай Павлов /



Дата 18.02.2011 г.

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите
на ТЕЦ Хасково АД
Търговище, ул. Никола Петков 6

Докад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество ТЕЦ Хасково АД към 31 декември 2010 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завърпваща на тази дата, 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, приети от ЕС и националното законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да 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, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 изпитанието 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 на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки,

направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ТЕЦ Хасково АД към 31 декември 2010 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснително приложение 2 към финансовия отчет, където е показано, че Дружеството е реализирало нетна загуба в размер на 1 406 хил. лв. за годината, завършваща на 31 декември 2010 г. и обща натрупана загуба в размер на 10 431 хил. лв. Към тази дата текущите пасиви на Дружеството надвишават сумата на текущите му активи с 1 179 хил. лв., също така чистата стойност на имуществото на Дружеството е под размера на вписания му капитал. Тези условия показват наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

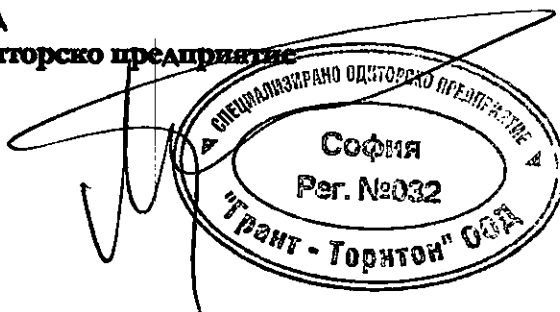
Доказва върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на ТЕЦ Хасково АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

22 февруари 2011 г.
Гр. София



Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2010 ‘000 лв.	2009* ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	6	18	18	-
Имоти	7	10 045	9 254	17 706
Дългосрочни вземания от свързани лица	26	1 966	599	-
Нетекущи активи		12 029	9 871	17 706
Текущи активи				
Материални запаси	8	169	-	-
Авансови плащания	9	15	148	-
Вземания от свързани лица	26	124	47	47
Данъчни вземания	10	-	31	2
Други вземания	11	6	-	-
Пари и парични еквиваленти	12	50	475	-
Текущи активи		364	701	49
Общо активи		12 393	10 572	17 755
Собствен капитал и пасиви				
Собствен капитал				
Акционерен капитал	13.1	18 900	18 900	17 750
Други резерви	13.2	42	42	-
Натрупана загуба		(10 431)	(9 025)	(8)
Общо собствен капитал		8 511	9 917	17 742
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Дългосрочни задължения към свързани лица	26	2 339	500	-
Нетекущи пасиви		2 339	500	-
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	14.2	5	-	1
Търговски задължения	15	14	22	-
Краткосрочни задължения към свързани лица	26	368	133	12
Данъчни задължения	16	1 156	-	-
Текущи пасиви		1 543	155	13
Общо пасиви		3 882	655	13
Общо собствен капитал и пасиви		12 393	10 572	17 755

* Представената информация във финансовия отчет е преизчислена в съответствие с МСС 8 "Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки". Повече информация относно преизчисленията е представена в пояснение 5.

Съставил: Елена Минкова

Изпълнителен директор: Генади Табаков

Дата: 16.02.2011

Заверил съгласно одиторски доклад от 22.02.2011 г.

Николай Табаков

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 12 представляват неразделна част от него.



Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2010 '000 лв.	2009* '000 лв.	2008 '000 лв.
Приходи от продажби	17	759	-	-
Други приходи	18	169	-	-
Разходи за материали	19	(3)	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	20	(223)	(253)	(4)
Разходи за персонала	14.1	(219)	(127)	(3)
Разходи за обезценка на нефинансови активи	6, 7	-	(8 628)	-
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	8	(233)	-	-
Разходи за ликвидация на нетекущи активи		(253)	-	-
Други разходи	21	(1 313)	(5)	-
Загуба от оперативна дейност		(1 316)	(9 015)	(9)
Финансови разходи	22	(87)	(1)	-
Други финансови позиции	23	(3)	(1)	1
Загуба преди данъци		(1 406)	(9 017)	(8)
Загуба за годината		(1 406)	(9 017)	(8)
Общо всеобхватен доход		(1 406)	(9 017)	(8)
Загуба на акция:	24	лв.	лв.	лв.
Основна загуба на акция:				
Загуба от продължаващи дейности		(3 720)	(25 258)	(58)

* Представената информация във финансовия отчет е преизчислена в съответствие с МСС 8 "Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки". Повече информация относно преизчислението е представена в пояснение 5.

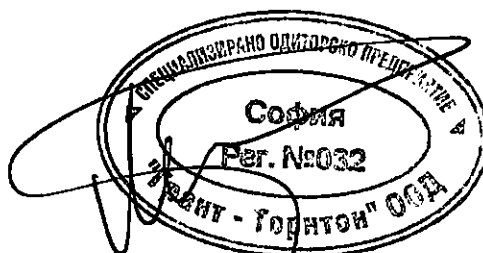
Съставил: Елена Минкова

Изпълнителен директор : Генади Табаков

Дата: 16.02.2011

Николай Табаков

Заверил съгласно одиторски доклад от 22.02.2011 г.:



Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 39 представляват неразделна част от него.

ТЕЦ Хасково АД
Финансов отчет
31 декември 2010 г.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Натрушана загуба	Общо собствен капитал
Саадо към 1 януари 2010 г.	18 900	42	(9 025)	9 917
Загуба за годината	-	-	(1 406)	(1 406)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(1 406)	(1 406)
Саадо към 31 декември 2010 г.	18 900	42	(10 431)	8 511

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Натрушана загуба	Общо собствен капитал
Саадо към 1 януари 2009 г.	17 750	-	(8)	17 742
Емисия на собствен капитал	1 150	42	-	1 192
Сделки със собственците	1 150	42	-	1 192
Загуба за годината	-	-	(9 017)	(9 017)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(9 017)	(9 017)
Саадо към 31 декември 2009 г.	18 900	42	(9 025)	9 917

* Представения информация във финансов отчет е презчислена в съответствие с МСС 8 "Счетоводна политика, промени в счетоводните прилагателни оценки и грешки". Повече информация относно презчислението е представен в пояснение 5.

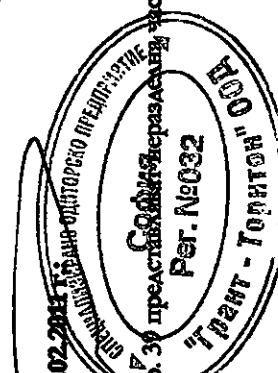
Съставил: Елена Мичкова

Изпълняващ директор: Геннадий Табаков

Дата: 16.02.2011

Заверил съгласно авторски доказателства от дата 22.02.2011 г.

Пояснения към финансов отчет от стр. 5 до стр. 39 представени в приложен част от него.



Отчет за паричните потоци

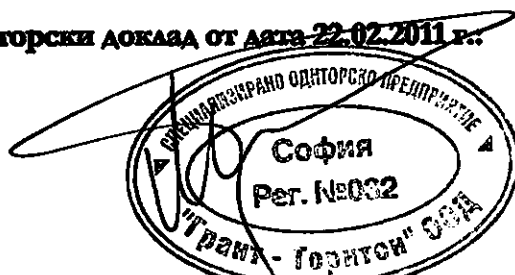
Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	760	-
Плащания към доставчици	(370)	(314)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(32)	(12)
Плащания за данъци	(13)	-
Други плащания	101	42
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>446</u>	<u>(284)</u>
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	7 (1 152)	(329)
Придобиване на нематериални активи	6 -	(18)
Предоставени заеми	(1 368)	(599)
Постъпления от предоставени заеми	1	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(2 519)</u>	<u>(946)</u>
Финансова дейност		
Получени заеми	1 655	1 199
Постъпления от емитиране на акции	-	507
Други плащания	(3)	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>1 652</u>	<u>1 705</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>(421)</u>	<u>475</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	12 475	-
Загуба от валутна преоценка	(4)	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	<u>50</u>	<u>475</u>


 Съставила: Елена Минкова

Изпълнителен директор: Генади Табаков

Дата: 16.02.2011

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22.02.2011 г.:



Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 39 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на ТЕЦ Хасково АД се състои в производство на електрическа и топлинна енергия, пренос и разпределение на топлинна енергия, строителна и ремонтна дейност в областта на електроенергетиката и топлоенергетиката, строителна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството, инвестиционна дейност, придобиване и разпореждане с авторски права, права върху изобретения, търговски марки и промишлени образци, ноу-хау и други обекти на интелектуалната собственост, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон или друг нормативен акт.

Дружество е регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписванията през 2007 г. с БУЛСТАТ 125579467. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. Търговище, ул. Никола Петков № 6, тел. 02 9217070.

Дружеството се управлява и представлява от Генади Руменов Табаков и Николай Михайлов Павлов, само заедно

Орган на управление на дружеството е Съвет на директорите с членове:

ГЕНАДИ РУМЕНОВ ТАБАКОВ
НИКОЛАЙ МИХАЙЛОВ ПАВЛОВ
РОБЪРТ МАРТИН КЛАРК
АСЕН КИРИЛОВ НИКОЛОВ
ВЛАДИМИР СТЕФАНОВ СКОЧЕВ

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 18 900 000 лева, разпределен в 378 бр. обикновени поименни акции с номинал 50 000 лева всяка.

Дружествата, притежатели на акциите на „ТЕЦ Хасково ” АД, изготвят консолидирани финансови отчети.

Крайните собственици на дружеството са „Финанс Инженеринг” АД, регистрирано в гр. Търговище, ул. „Никола Петков” № 6, „Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП”, щата Делъуеър, и „Афлик България” ЕАД, гр. София, ул. „Дебър” № 17, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на фондовата борса.

Брой на персонала към 31 декември 2010 г. 3 човека.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2009 г. и 2008 г.), освен ако не е посочено друго.

За 2010 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 1 406 хил. лв. Текущите пасиви надвишават текущите активи с 1 179 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи подобрения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.:

- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) и МСФО 2 и потвърждава, че комбинации от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.
- Изменението на МСФО 5 пояснява, че с МСФО се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.
- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.
- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.
- Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.
- Изменението на МСС 17 изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.

- Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принципал или агент.
- Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 „Оперативни сегменти“ преди агрегацията.
- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.
- Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.
- Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3 (ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.
- Изменението на КРМСФО 16 пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плещане на базата на акции” (изменен) - Сделки в рамките на групата с плещане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти” в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция” в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците”, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти”, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;

- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“, приети от ЕС;

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първи отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни

имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

-Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.

Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които

удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на трансакции за плащане на базата на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Измененията на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поопрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - изменения относно свърхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свърхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплащаните вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.

КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2010 г. са представени два сравнителни периода, защото Дружеството преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет. Повече информация относно прекласификацията е представена в пояснение 5 Ефект от промяна в счетоводната политика.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и други. Приходите от основните стоки са представени в пояснение 17.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на скрап. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърляло на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването,

строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват лиценз за електроенергия. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Други 35 години

Към 31 декември 2010 г. няма начислени разходи за амортизация, тъй като актива не е въведен в експлоатация.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Машини	3,33 години
• Транспортни средства	4 години
• Компютри	2 години
• Други	6,67 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба от продажба на нетекучи активи”.

Към 31 декември 2010 г. няма начислени разходи за амортизация, тъй като активите не са въведени в експлоатация.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаляване на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството

ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансов актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прекъсната значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.10.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изплати задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

4.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.11. Материални запаси

Материалните запаси включват стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.13. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви (вж. пояснение 13.2).

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и и непокрита загуби от минали години.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.14. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който настъпите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж

и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начисляло правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.15. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.16. Несигурност на счетоводните приближителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.16.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.9). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 0 лв. през 2010 г. (2009 г.: 8 628 хил. лв.), за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност.

4.16.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2010 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради това, че активите все още не са въведени в експлоатация.

4.16.3. Провизии

Дружеството е ответник по едно съдебно дело към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

5. Ефект от промяна на счетоводната политика

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2009 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Активи				
Нетекущи активи				
Нематериални активи		18	-	18
Имоти, машини и съоръжения	5.25.2	9 252	2	9 254
Дългосрочни вземания от свързани лица		599	-	599
Нетекущи активи		9 869	-	9 871
Текущи активи				
Авансово плащания		148	-	148
Вземания от свързани лица		47	-	47
Данъчни вземания		31	-	31
Пари и парични еквиваленти		475	-	475
Текущи активи		701	-	701
Общо активи		10 570	-	10 572

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2009 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал				
Акционерен капитал		18 900	-	18 900
Други резерви		42	-	42
Натрупана загуба	5.1	(8 891)	(134)	(9 025)
Общо собствен капитал		10 051	(134)	9 917
Пасиви				
Нетекущи				
Дългосрочни задължения към свързани лица	5.3	518	(18)	500
Нетекущи пасиви		518	(18)	500
Текущи				
Търговски задължения	5.3	-	22	22
Краткосрочни задължения към свързани лица	5.3	1	132	133
Текущи пасиви		1	154	155
Общо пасиви		519	136	655
Общо собствен капитал и пасиви		10 570	2	10 572

5.1 Приизчисление на натрупаната загуба за 2009 г.

‘000 лв.

Капитализиран разход за лихви, нетно	2
Признаване на разходи за възнаграждения на членовете на СД	(114)
Признаване на разходи за външни услуги	(22)
Общ ефект – намаляние на натрупаната загуба	(134)

5.2 Признаване на ефектите в активите за 2009 г.

‘000 лв.

Намаляние на разходи за лихви капитализирани в стойността на активи	(17)
Намаляние на приходи от лихви капитализирани в стойността на активи	15
Общ ефект – увеличение на активите	(2)

5.3 Признаване на ефектите в пасивите за 2009 г.

‘000 лв.

Признаване на задължение към свързани лица	114
Рекласификация на дългосрочни задължения към свързани лица	18
Рекласификация на краткосрочни задължения към свързани лица	(18)
Признаване на търговски задължения	22
Общ ефект – увеличение на пасивите	136

6. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват лиценз за производство на електрическа енергия. Балансовата стойност за представените отчетни периоди може да бъде анализирана, както следва:

Общо
 ‘000 лв.

Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2010 г.	18
Салдо към 31 декември 2010 г.	18
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	18

Общо
 ‘000 лв.

Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2009 г.	-
Новопридобити активи, закупени	18
Салдо към 31 декември 2009 г.	18
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	18

ТЕЦ Хасково" АД притежава лицензия за производство на електрическа енергия с № Л-297-01/04.03.2009 г., издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране на основание чл.39, ал.1, т.1 във връзка с чл. 21, ал. 1, т. 1 от Закона за енергетиката. Лицензията е валидна от датата на издаване за срок от 35 години.

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през периода.

Дружеството не е отчело разходи за амортизация на нематериалните активи, тъй като все още не се реализират икономически ползи от тях.

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите на Дружеството включват имоти и разходи за придобиване. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Имоти	Разходи за придобиване	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2010 г.	7 200	2 054	9 254
Новопридобити активи	-	1 043	10 34
Отписана обезценка		8 628	8 628
Отписани активи	-	(8 880)	(8 880)
Салдо към 31 декември 2010 г.	7 200	2 845	10 045
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	7 200	2 845	10 045

	Имоти	Разходи за придобиване	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2009 г.	7 200	10 506	17 706
Новопридобити активи	-	176	176
Обезценка активи	-	(8 628)	(8 628)
Салдо към 31 декември 2009 г.	7 200	2 054	9 254
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	7 200	2 054	9 254

	Имоти	Разходи за придобиване	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2008 г.	-	-	-
Новопридобити активи	7 200	10 506	17 706
Салдо към 31 декември 2008 г.	7 200	10 506	17 706
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	7 200	10 506	17 705

Имотите на Дружеството представляват поземлени имоти с обща площ 304 хил. кв.м., находящи се в местност Хаилово, град Хасково. Балансовата им стойност към 31.12.2010 г. е в размер на 7 200 хил. лв. (31.12.2009 г. 7 200 хил.лв.), като имотите са заложени като обезпечение по заеми, получени от мажоритарния акционер на Дружеството.

Разходите за придобиване на нетекущи активи представляват незавършени сгради и съоръжения, находящи се местността Хаилово, град Хасково, които Дружеството е придобило с цел развитие и изграждане на нова електроцентраля.

Разработеният първоначално идеен проект на централата предвижда основното оборудване за паро-газовия цикъл да бъде частично инсталирано в съществуващата машинна зала, където има и фундамента за парна турбина. Идеята е и да се използва охладителната кула, като за целта бъде довършена изолацията ѝ. При провеждането на последващи срещи с производители на турбини за комбиниран цикъл и потенциални изпълнители на проекта обаче експертите са категорични, че никой няма да поеме гаранция за здравината на тази сграда и фундамента, както и че трябва да има допълнителни гаранции от строителя за статиката на съществуващата охладителна кула. Поради тази причина инвеститорите на проекта взимат решение да го разработят на зелена поляна. За целта се възлага преработване на идейния проект и се сключва договор с фирма за разрушаване на съществуващите постройки и подготовка на терена за „строителство до ключ на зелено“.

На 11 ноември 2009 година е сключен договор за разрушаването на основната сграда за енергопроизводство, охладителна кула и комин на ТЕЦ Хасково, тъй като след задълбочени анализи ръководството на фирмата стига до извода, че така построени сградите не могат да бъдат използвани за целите на новата технология за производство на електрическа и топлинна енергия.

В тази връзка през 2009 година са начислени разходи за обезценка на нетекущи активи в размер на 8 628 хил. лева, касаещи разрушаването на следните сгради през 2010 година:

- сграда за енергопроизводство с идентификатор 341.26.5 на стойност 3 909 хил. лева.,
- комин с идентификатор 341.26.9 на стойност 1 628 хил. лева,
- охладителна кула с идентификатор 341.26.10 на стойност 3 342 хил. лева.

Въпреки разрушаването, сградите не са обезценени напълно, тъй като към датата на съставяне на отчета през 2010 година има реализирана печалба от отпадъчно желязо.

Всички разходи за обезценка са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за обезценка на нефинансови активи“.

През 2010 г. след фактическото разрушаване, сградите са отписани заедно с начислената обезценка.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2009 г. и 2008 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложиени като обезпечение по заеми (вж. Пояснение 26), е представена, както следва:

	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	7 200
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	7 200
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	7 200

8. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Материали - бетон	169	-	-
Материални запаси	169	-	-

През 2010 г. общо 233 хиляди лева от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2009 г.: 0 лева; 2008 г.: 0 лева).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2009 г. или 2010 г.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9. Авансови плащания

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Аванс за разрушаване на сгради	-	133	-
Други аванси	15	15	-
	15	148	-

10. Данъчни вземания

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
ДАС за възстановяване	-	31	2
	-	31	2

11. Други вземания

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Надплатени суми на доставчици	6	-	-
	6	-	-

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева	1	6	-
- евро	49	469	-
Пари и парични еквиваленти	50	475	-

Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана за Дружеството към 31 декември 2010 г., възлиза на 1 хил.лв. (2009 г.: 0 лв. 2008 г.: 0 лв.).

Към датата на одобрение на финансовия отчет, 18.02 2011 г., ограниченията, свързани с банковите депозити, не са премахнати.

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 378 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 50 000 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2010	2009	2008
Брой издадени и напълно платени акции:			
В началото на годината	18 900	17 750	50
Емисия на акции	-	1 150	17 700
Брой издадени и напълно платени акции	18 900	18 900	17 750
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	18 900	18 900	17 750

На 10 декември 2010 г. „Финанс Инженеринг“ АД продава 151 бр. от притежаваните акции на „Афлик България“ ЕАД, които представляват 40% от всички издадени акции. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас на общото събрание на акционерите на Дружеството

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2010 Брой акции	31 декември 2010 %	31 декември 2009 Брой акции	31 декември 2009 %	31 декември 2008 Брой акции	31 декември 2008 %
Финанс Инженеринг АД	189	50	340	90	355	100
Ливъриджа Грийн	38	10	38	10	-	-
Енерджи АП						
Афлик България ЕАД	151	40	-	-	-	-
	378	100	378	100	355	100

13.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.

Общо

Салдо към 1 януари 2009 г.

-

Емисия на акционерен капитал

42

Салдо към 31 декември 2009 г.

42

Салдо към 31 декември 2010 г.

42

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Разходи за заплати	(213)	(125)	(2)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(2)	(1)
Разходи за персонала	(219)	(127)	(3)

14.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Текущи:			
Други краткосрочни задължения към персонала	5	-	-
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	5	-	-

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2011 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не е начисляло правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа, тъй като негови служители не следва да се пенсионира в рамките на следващите 5 години.

15. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Текущи:			
Новел ЕООД	2	-	-
МД Транс Консулт ЕООД	2	-	-
Грант Торнтон ООД	10	20	-
Други	-	2	-
	14	22	-

16. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
ДДС за внасяне	1 124	-	-
ДДФЛ	16	-	-
Окончателни данъци	16	-	-
	1 156	-	-

ТЕЦ Хасково" АД е жалбоподател, по административно дело № 4131 по описа на Варненски административен съд за 2010 г. срещу Директор на Дирекция „ОУИ“ – Варна при ЦУ на НАП. Предмет на жалбата е Ревизионен Акт № 251001558 от 19.7.2010 г., издаден от Силвия Йорданова Ганчева, на длъжност старши инспектор по приходите при НАП ТД Варна, ИРМ Търговище, с който за ТЕЦ „Хасково“ АД се установяват задължения по ЗДАС за довносяне в размер общо на 1 268 581.03 лв., и лихви за просрочия към тях в размер общо на 45 606.09лв. за данъчен период от 1.01.2010 г. до 28.2.2010 г.

17. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Приходи от продажба на скрап	731	-	-
Други продажби	28	-	-
	<u>759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

18. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Приходи от придобиване на бетон	169	-	-
	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

19. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Електроенергия	(2)	(2)	(2)
Промислена вода	(1)	-	-
	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>

20. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Консултантски услуги	(116)	(155)	-
Охрана	(22)	(22)	(2)
Правни услуги	(40)	(20)	-
Преводачески услуги	(10)	(6)	(1)
Независим финансов одит	(20)	(20)	-
Административни услуги	(8)	-	-
Други	(7)	(30)	(1)
	<u>(223)</u>	<u>(253)</u>	<u>(4)</u>

21. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Непризнат данъчен кредит по ЗДАС	(1 268)	-	-
Данък недвижими имоти	(4)	(4)	-
Такса смет	(7)	-	-
Такса лиценз за електроенергия	(29)	-	-
Други	(5)	(1)	-
	<u>(1 313)</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>

22. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:			
Субординиран дълг от акционер	(86)	(17)	-
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(86)	(17)	-
Капитализирани разходи за лихви	86	17	-
Други лихви – по наказателни актове	(83)	-	-
Други финансови разходи	(4)	(1)	-
Финансови разходи	<u>(87)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	77	15	1
Капитализирани приходи от лихви	(77)	(15)	-
Финансови приходи	-	-	1

Допустимият размер на капитализираните разходи за лихви в стойността на активите е определен, като от действителните разходи извършени по заемите през периода, са извадени всички инвестиционни доходи от временното инвестиране на същите заеми.

23. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(3)	(1)	-
Други финансови позиции	(3)	(1)	-

24. Загуба на акция

Основната загуба на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основната загуба на акция, както и нетната загуба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2010	2009	2008
Загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	(1 406 000)	(9 017 000)	(8 229)
Среднопретеглен брой акции	378	357	141
Основна загуба на акция (в лв. за акция)	(3 720)	(25 258)	(58)

25. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и други свързани лица описани по - долу. Освен това Дружеството е получило и

предоставило субординирани заеми от и на главния си акционер Финанс Инженеринг АД, по който е начислена лихва.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банка.

25.1. Сделки със собствениците

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Предоставени заеми:			
- Заем на Финанс Инженеринг АД	1 368	599	50
- Начислени лихви на Финанс Инженеринг АД	77	16	1
- Върнат заем от Финанс Инженеринг АД	(1)	-	(4)
Получени заеми			
- Заем от Финанс Инженеринг АД	(289)	(500)	-
- Начислени лихви от Финанс Инженеринг АД	(36)	(8)	-
- Заем от Ливъриджа Грийн Енеражи ЛП	(1 415)	(685)	-
- Апортна вноска от Ливъриджа Грийн Енеражи ЛП	-	685	-
- Начислени лихви от Ливъриджа Грийн Енеражи ЛП	(42)	(11)	-
- Уържан данък от Ливъриджа Грийн Енеражи ЛП по СИДДО	2	-	-
- Други	-	-	(12)

25.2. Сделки с други свързани лица

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Получени заеми			
- Заем от ТЕЦ Хасково 2 АД	(135)	-	-
- Начислени лихви от ТЕЦ Хасково 2 АД	(6)	-	-

25.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:			
Заплати, включително бонуси	183	114	-
Общо краткосрочни възнаграждения	183	114	-
Общо възнаграждения	183	114	-

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Нетекущи вземания			
- Финанс Инженеринг АД – предоставен заем	1 966	599	-
Общо нетекущи вземания от свързани лица	<u>1 966</u>	<u>599</u>	<u>-</u>
Текущи вземания			
- Финанс Инженеринг АД – предоставен заем	31	31	46
- Финанс Инженеринг АД – начислени лихви	93	16	1
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>124</u>	<u>47</u>	<u>47</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>2 090</u>	<u>646</u>	<u>47</u>
Нетекущи задължения			
- Финанс Инженеринг АД – получен заем	(789)	(500)	-
- Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП – получен заем	(1 415)	-	-
- ТЕЦ Хасково 2 АД – получен заем	(135)	-	-
Общо нетекущи задължения към свързани лица	<u>(2 339)</u>	<u>(500)</u>	<u>-</u>
Текущи задължения			
- Финанс Инженеринг АД – дължими лихви	(44)	(8)	-
- Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП – дължими лихви	(51)	(11)	-
- ТЕЦ Хасково 2 АД – дължими лихви	(6)	-	-
- ключов управленски персонал	(267)	(114)	-
- Други	-	-	(12)
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>(368)</u>	<u>(133)</u>	<u>(12)</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>2 707</u>	<u>633</u>	<u>(12)</u>

Описание на заемите

Към 31.12.2010 г. Дружеството е сключило следните договори за заем:

**1. ТЕЦ Хасково АД – Заемодател
 Финанс Инженеринг АД – Заемополучател**

Договор от 14 август 2008 година - 50 лв. при лихва 6 % на годишна база, падеж 14 август 2012 година. Остатък към 31.12.2010 г. 31 хил. лв.

Договор от 25 юни 2009 година - 204 хил. лв. при лихва 5 % на годишна база, падеж 25 юни 2012 година. Остатък към 31.12.2010 г. 204 хил. лв.

Договор от 25 юни 2009 година – 400 хил. лв. при лихва 5 % на годишна база, падеж 25 юни 2012 година. Остатък към 31.12.2010 г. 395 хил. лв.

Договор от 19 януари 2010 година – 1 500 хил. лв. при лихва 5 % на годишна база, падеж 19 януари 2012 година. Усвоена част към 31.12.2010 г. 1 367 хил. лв.

**2. Финанс Инженеринг АД - Заемодателя
ТЕЦ Хасково АД – Заемополучателя**

Договор от 24 юни 2009 година - 200 хил. лв. при лихва 6 % на годишна база, падеж 24 юни 2012 година. Остатък към 31.12.2010 г. 200 хил. лв.

Договор от 26 октомври 2009 година - 350 хил. лв. при 6 % на годишна база, падеж 26 октомври 2012 година. Остатък към 31.12.2010 г. 200 хил. лв.

**3. Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП - Заемодателя
ТЕЦ Хасково АД – Заемополучателя**

Договор от 10 юни 2009 година – 350 хил. евро. Сумата е усвоена изцяло. Със задължението е увеличен акционерния капитал на ТЕЦ Хасково АД.

**4. Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП – Заемодателя
Финанс Инженеринг АД - Заемодателя
ТЕЦ Хасково АД – Заемополучателя**

Тристранен договор от 24 февруари 2010 година за заем между ТЕЦ Хасково АД, Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП и Финанс Инженеринг АД, съгласно, който заемодателите са отпуснали по 350 хил. евро всеки.

С Анекс 1 от 30 юни 2010 година сумата се увеличава с по 300 хил. евро за всеки заемодател.

С Анекс 2 от 03 декември 2010 година сумата се увеличава с по 150 хил. евро.

Лихвата по договора е 6 % на годишна база.

Падежа на заема настъпва при по-ранното от двете събития, осигуряване на банково финансиране за проекта ТЕЦ Хасково или емитиране на допълнителен капитал.

Към 31.12.2010 г. усвоената част от Ливъриджа Грийн Енерджи ЛП е в размер на 1 415 хил. лв.

Към 31.12.2010 г. усвоената част от Финанс Инженеринг АД е в размер на 239 хил. лв.

**5. ТЕЦ Хасково 2 АД – Заемодателя
ТЕЦ Хасково АД – Заемополучателя**

Договор от 05 февруари 2010 година - 113 хил. лв. при лихва 5 % на годишна база, падеж 05 февруари 2012 година. Остатък към 31.12.2010 г. 112 хил. лв.

Договор от 01 март 2010 година - 22 хил. лв. при лихва 5 % на годишна база, падеж 01 март 2012 година. Остатък към 31.12.2010 г. 22 хил. лв.

27. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2010	2009	2008
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Кредити и вземания:				
Търговски и други вземания	11	6	-	-
Пари и парични еквиваленти	12	50	475	-
		<u>56</u>	<u>475</u>	<u>-</u>
Финансови пасиви	Пояснение	2010	2009	2008
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Нетекущи пасиви:				
Задължения към свързани лица	26	2 339	500	-
Текущи пасиви:				
Задължения към свързани лица	26,15	368	133	12
Търговски и други задължения		14	22	-
		<u>2 721</u>	<u>655</u>	<u>12</u>

Вижте пояснение 4.10 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 29.

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 0. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

28.1. Анализ на пазарния риск

28.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро и не излагат Дружеството на валутен риск.

28.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

28.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски и други вземания	6	-	-
Пари и парични еквиваленти	50	475	-
Балансова стойност	56	475	-

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географски области.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за

несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговски и други вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представяват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

28.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2010 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2010 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Търговски и други задължения	14	-	-	-
Общо	14	-	-	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2009 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Търговски и други задължения	22	-	-	-
Общо	22	-	-	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват неаисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата. Субординираният дълг на акционерите на Дружеството в размер на 2 339 хил. лв. през всички отчетни периоди не е включен в анализа, защото сумата е дължима само в случай на ликвидация на Дружеството. Годишните лихвени плащания са в размер на 95 хил. лв.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

29. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране от 1:6 до 1:4.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Собствен капитал	8 511	9 917	17 742
+ Субординиран дълг	2 339	500	-
Коригиран капитал	10 850	10 417	17 742
Дълг	3 882	655	13
- Пари и парични еквиваленти	(50)	(475)	-
Нетен дълг	3 832	180	13
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:2.83	1:57.87	1:1364.77

Намалението на съотношението през 2010 г. се дължи главно на нарастването на дълга.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения.

30. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

31. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 18.02 2011 г.