

ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2011 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представяващ:

Владислав Цветков, Данаил Ганчев

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори” ООД

София, 15 януари 2012 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА “ОГОСТА ЕНЕРГИЯ” ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения финансов отчет на „ОГОСТА ЕНЕРГИЯ” ЕООД, към 31 декември 2011 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2011 година, отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "ОГОСТА ЕНЕРГИЯ" ЕООД към 31 декември 2011 година, както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение обръщаме внимание, че размера на собствения капитал на Дружеството е отрицателна величина в размер на 487 хил.лв.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

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

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

По наше мнение, годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.

Специализирано одиторско предприятие

„ЗАХАРИНОВА И ПАРТНЬОРИ“ ООД

Представяващ СОП:

Диана Рангелова

Регистриран одитор отговорен за одита:

Димитрина Захарина

01.02.2012 г.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

Финансовият отчет за годината завършваща на 31.12.2011 г. от страница 1 до страница 29 е одобрен и подписан от името на „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ“ ЕООД от:

Управител:

Владислав Цветков

Данаил Ганчев

Съставител:

Тинка Савева

**ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011**

Докладът на ръководството за дейността за годината завършваща на 31.12.2011г. е одобрен и подписан от името на „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ“ ЕООД от:

Управител:
Владислав Цветков

Данаил Ганчев

ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2011 година

	Приложение	31.12.2011 г. BGN'000	31.12.2010 г. BGN'000	1.01.2010 г. BGN'000
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	856	861	925
Активи по отсрочени данъци	1.2.			92
Общо нетекущи активи		856	861	1 017
Текущи активи				
Материални запаси	1.3.	128	128	127
Текущи търговски и други вземания	1.4.	28	114 *	29 *
Данъци за възстановяване	1.5.	6	3	2
Пари и парични еквиваленти	1.6.	25	42	230
Общо текущи активи		187	287	388
Сума на актива		1 043	1 148	1 405

* преизчислен, рекласифициран

ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2011 година - продължение

	Приложение	31.12.2011 г. BGN'000	31.12.2010 г. BGN'000	1.01.2010 г. BGN'000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ				
Собствен капитал				
Основен капитал	1.7.1.	10	10	10
Регистриран капитал		10	10	10
Финансов резултат	1.7.2.	(497)	(1 062)	(2 669)
Натрупани печалби/загуби		(1 062)	(2 851)	(2 851)
Печалба/загуба за годината		565	1 789 *	182
Общо собствен капитал		(487)	(1 052)	(2 659)
Нетекущи пасиви				
Нетекущи финансови пасиви	1.8.	1 425	2 000 *	2 827
Пасиви по отсрочени данъци	1.9.	6	1	
Общо нетекущи пасиви		1 431	2 001	2 827
Текущи пасиви				
Текущи финансови пасиви	1.10.	25	142	1 191
Текущи търговски и други задължения	1.11.	68	23 *	23
Данъчни задължения	1.12.		28	13
Задължения към персонала	1.13.	6	6	10
Общо текущи пасиви		99	199	1 237
Сума на собствен капитал и пасива		1 043	1 148	1 405

* преизчислен, рекласифициран

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

Представяващ:

Владислав Цветков, Данаил Ганчев

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захарина и Партньори“ ООД

София, 15 януари 2012 г.



ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2011 година

	Приложение	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Приходи			
Нетни приходи от продажби	2.1.1.	1 035	2 599
Продукция		1 035	2 599
Финансови приходи	2.1.2.		1
Общо приходи		1 035	2 600
Разходи			
Разходи по икономически елементи		(224)	(338)
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(3)	(3)
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(91)	(188)
Разходи за амортизации	2.2.3.	(68)	(68)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(58)	(74)
Други разходи	2.2.5.	(4)	(5)
Финансови разходи	2.2.6.	(179)	(308)
Общо разходи без разходи за данъци		(403)	(646)
Печалба/загуба преди разходи за данъци		632	1 954
Разход за данъци	2.2.7.	(67)	(165)
Текущ данък		(62)	(72)
Изменение за сметка на отсрочени данъци		(5)	(93)
Печалба/загуба от продължаващи дейности		565	1 789
Печалба/загуба		565	1 789

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

Представяващ:

Владислав Цветков, Данаил Ганчев

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори“ ООД

София, 15 януари 2012 г.



ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2011 година

	Приложение	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Печалба/загуба		565	1 789
Общ всеобхватен доход		565	1 789

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

Представяващ:

Владислав Цветков, Данаил Ганчев

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори“ ООД

София, 15 януари 2012 г.



ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2011 година

	2011 г. BGN'000	2010 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	1 334	3 036
Плащания на контрагенти	(147)	(209)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(59)	(72)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(203)	(517)
Платени корпоративни данъци	(71)	(61)
Плащания при разпределение на печалба		(182)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	854	1 995
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(575) ✓	(1 615)
Платени лихви и такси по получени заеми	(295) ✓	(568)
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(871)	(2 183)
Нето изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(17)	(188)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	42	230
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	25	42

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

Представяващ:

Владислав Цветков, Данаил Ганчев

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захарина и Партньори“ ООД

София, 15 януари 2012 г.



ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2011 година

	Основен капитал	Натрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Преизчислен остатък към 31.12.2009 г.	10	(2 669)	(2 659)
Промени в собствения капитал за 2010 г.	-	1 607	1 607
Печалба /загуба за периода		1 789	1 789
Общ всеобхватен доход за 2010 г.	-	1 789	1 789
Дивиденсти		(182)	(182)
Остатък към 31.12.2010 г.	10	(1 062)	(1 052)
Промени в собствения капитал за 2011 г.	-	565	565
Печалба /загуба за периода		565	565
Общ всеобхватен доход за 2011 г.	-	565	565
Остатък към 31.12.2011 г.	10	(497)	(487)

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

Представяващ:

Владислав Цветков, Данаил Ганчев

Съставител:

Тинка Савева

Заверил:

СОП „Захаринова и Партньори“ ООД

София, 15 януари 2012 г.



“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

Наименование на предприятието
“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

Управители
Владислав Цветков
Данаил Ганчев

Съставител
Тинка Савева

Юристи
Адвокат Георги Миленов

Одитен комитет
Виолета Виденова
Дими Дудова
Георги Миленов

Държава на регистрация на предприятието
Р България

Седалище и адрес на регистрация
Гр.София, ул.”Банат” № 1

Място на извършване на стопанска дейност
ВЕЦ „Огоста”, гр.Монтана, обл. Монтана

Обслужващи банки
Банка ДСК ЕАД

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието.

Брой служители
5 /Пет/души

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието
Проучване, строителство и изграждане, финансиране, и експлоатация на хидроелектрически
централи

Дата на финансовия отчет
31.12.2011 г.

Отчетен период
Годината започваща на 01.01.2011 г. и завършваща на 31.12.2011 г.

Сравнителна информация за предходен период
Годината започваща на 01.01.2010 г. и завършваща на 31.12.2010 г.

Дата на одобрение за публикуване
20.01.2012 г.

Орган одобрил отчета за публикуване
Съвета на директорите на Едноличния собственик на капитала - „Пиринска Бистрица-Енергия”
ЕАД, чрез решение вписано в Протокол от дата 20.01.2012 г.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила за 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

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

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Текущи и нетекущи активи

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

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

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

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Активи се отчитат като Имоти, машини, съоръжения и оборудване когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700.00 лева. Активите, които имат цена на придобиване по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина, съоръжение или оборудване се оценява при придобиването му по цена на придобиване, определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

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

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

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

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

-при продажба на актива;
или

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

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

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

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

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

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

Група	Години
Сгради и съоръжения	25.00
Машини и оборудване	5.00
Транспортни средства	4.00
Стопански инвентар	3.33
Компютри	2.00
Други ДМА	6.67

Обезценка на Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

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

Нематериални активи

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

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС 38 и включва:

- покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данци върху покупката, търговските отстъпки и рибати се приспадат;

и

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

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

- разменната дейност няма търговска същност;

или

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

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

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

Нематериалните активи се отчитат след придобиването, по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

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

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

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

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

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

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

II

- датата, на която активът е отписан.

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

Група	Години
Програмни продукти	6,67
Други ДНМА	6,67
Права върху собственост	6,67

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

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

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

Финансови активи

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови активи.

Финансов актив е всеки актив който е:

- парични средства;
- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- договорно право:
 - да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие ;
 - или
 - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за предприятието;
- договор който ще бъде или може да бъде уреден в собствени инструменти на собствения капитал на емитента и е:
 - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти на собствения капитал на предприятието;
 - или
 - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

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

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

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

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

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност
 - финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
 - финансови активи на разположение за продажба;
- С изключение на инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал, които се оценяват по цена на придобиване

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

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:
 - Печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за доходите.
 - Печалбата или загубата от наличен за продажба финансов актив се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалба или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.
- Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.
- Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.
- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за доходите, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов актив, когато :

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

Условия за отписване:

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

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

При отписването на финансовия актив разликата между:

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

Обезценка и несъбираемост на финансови активи

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

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

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

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания или от инвестиции, държани до падеж, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на финансов актив отчитан по цена на придобиване, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между

балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив. Загубите се признават в печалбата или загубата. Такива загуби от обезценка не подлежат на възстановяване.

➤ **Обезценка на финансови активи на разположение за продажба**

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

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

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

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

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по банкови сметки, съответно в лева и във валута.

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

Кредити, търговски и други вземания

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

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

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

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

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

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

Данъци за възстановяване

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

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

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

Материални запаси

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси. Материални запаси са активи:

-резервни части, съхранявани под формата на Аварийен резерв, които се потребяват при влагането им в машините, съоръженията или оборудването, поради ремонтни мероприятия. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение ползвания живот на актива. Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.

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

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

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат.

Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал включващ :

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

Финансов резултат включващ:

- Загуба от предходни периоди
- Печалбата от периода.

Текущи и нетекущи пасиви

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

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
- или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

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

Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

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

Финансови пасиви

Предприятието прилага МСС32 и МСС39 при отчитане на финансови пасиви.

Финансов пасив е всеки пасив, който е:

-договорно задължение :

- да се предоставят парични средства или друг финансов актив от друго предприятие ;
- или

- да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието;

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

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

- недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой от собствените капиталови инструменти на предприятието; или
- дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел собствените капиталови инструменти на емитента не включват инструменти, които самите са договори за бъдещо получаване или предоставяне на собствени капиталови инструменти на предприятието.

Финансовите инструменти-пасиви предприятието е класифицирало в следната категория, съгласно изискванията на МСС 39:

- Кредити и задължения

Финансовите пасиви се признават в баланса, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.

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

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите пасиви както следва:

- Финансови пасиви възникнали когато прехвърлянето на финансов актив не отговаря на условията за отписване в размера на полученото възнаграждение
- Договори за издадени финансови гаранции по по-високата от стойността определена в съответствие с МСС 37 и първоначално признатата стойност минус, когато е подходящо, натрупаната амортизация, призната съгласно МСС18;
- Ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент по нисък от пазарния лихвен процент се оценява по по-високата от стойността определена в съответствие с МСС37 и първоначално признатата стойност минус, когато е подходящо, натрупаната амортизация призната в съответствие с МСС18;
- Всички останали финансови пасиви невключени в горните категории по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент;

Печалби и загуби, които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови пасиви се признават както следва:

- Печалби и загуби от финансови пасиви, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за доходите;
- Печалбата или загубата от финансови пасиви които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за доходите, когато финансовия пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране;

Финансови пасиви се отписват когато те са погасени т.е когато задължението определено с договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

Разликата между балансовата стойност на финансов пасив, който е прекратен или прехвърлен на трета страна и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

Търговски и други задължения и кредити

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

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

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

Към 31.12.2011 г. „Огоста-Енергия” ЕООД има задължения по търговски кредити, както следва:

- По договор за заместване в дълг от 19.19.2007 г. с „Пиринска Бистрица Енергия” ЕАД за сумата от 1900 хил. Евро при лихва от 10 процента и срок за връщане на сумата до 19.09.2014 г.
Към 31.12.2011 г. дължимата сума е в размер на 728 681,97 евро.

Данъчни задължения

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

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

Задължения към персонала

Задълженията към персонала включват задължения на предприятието по повод на минал труд, положен от наетия персонал за м.Декември 2011 год., съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 са включени и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход непозволени отпуски на персонала, и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Предприятието няма политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала.

Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъчни пасиви се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите, и тяхната балансова стойност към датата на финансовия отчет.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци, свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочените пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който пасивът ще се погаси, въз основа на данъчните ставки, в сила към датата на баланса.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал

Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, са включени в печалбата, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Разходи

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

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

Приходи

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

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност – производство на електроенергия. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Приходът от продажбата на продукцията се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху продукцията;
 - предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваната продукция;
 - сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
 - вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието;
- и
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

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

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

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

- Приходът от продажба на продукция се признава текущо всеки месец.

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

- е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката;

и

- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС 39;
- възнагражденията за права се признават на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

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

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

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

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

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

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

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

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

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

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

Към 31 декември 2011 година валутните позиции са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Грешки

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

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

и

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

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

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

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

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

или

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

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

Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

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

Събития след датата на баланса

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

Разграничават се два вида събития:

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

и

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

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

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

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след датата на баланса:

- естеството на събитието;

и

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

Разходи по заеми

Разходите по заеми през отчетния период са лихви, произтичащи от заемането на финансови средства от банки и нефинансови предприятия. Разходите се признават като разход в периода, в който са извършени.

Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието;

или

- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
- не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси,

съдържащи икономически ползи;

или

- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

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

Условните активи и пасиви не се признават.

Отчет за паричните потоци

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

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Отчет за промените в собствения капитал

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

- печалбата или загубата за периода;
- всеки приход или разход за периода, който съгласно изискванията на друг стандарт или разяснение се признава директно в собствения капитал, както и общата сума на тези статии;
- сумите на операциите със собствениците на капитала, дастващи в качеството си на притежатели на собствения капитал, като представи поотделно разпределението между собствениците;
- салдото на неразпределената печалба (т.е. натрупаната печалба или загуба) в началото на периода и към датата на баланса и движенията за периода.

“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1.Баланс

1.1. Имоти, съоръжения, машини и оборудване

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2009		356	738	5523	1	12	4	6634
Постъпили		5		4			5	14
Излезли						(1)	(9)	(10)
Салдо към 31.12.2010	-	361	738	5527	1	11	-	6638
Постъпили							63	63
Излезли						(1)		(1)
Салдо към 31.12.2011	-	361	738	5527	1	10	63	6700
Амортизация								
Салдо към 31.12.2009		99	266	5332	1	11		5709
Постъпили		14	27	27				68
Салдо към 31.12.2010	-	113	293	5359	1	11	-	5777
Постъпили		15	26	27				68
Излезли						(1)		(1)
Салдо към 31.12.2011	-	128	319	5386	1	10	-	5844
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2010	-	248	445	168	-	-	-	861
Балансова стойност към 31.12.2011	-	233	419	141	-	-	63	856

1.3. Материални запаси

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	128	128
Аварийен резерв	128	128
Общо	128	128

Във връзка със спецификата на дейността си Дружеството разполага с резервни части ,необходими за аварийен ремонт на съоръженията.

1.4. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2011	31.12.2010 г.
Вземания по продажби /нето/	18	110
Вземания по продажби	18	110
Вземания по предоставени аванси /нето/	3	3
Вземания по предоставени аванси	3	3
Други текущи вземания	7	1
Предплатени разходи	7	1
Общо	28	114

1.5. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	3	
Други данъци	3	3
Общо	6	3

“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

1.6.Парични средства

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой	1	1
в лева	1 ✓	1✓
Парични средства в разплащателни сметки	24	41
в лева	24 ✓	41✓
Общо	25 ✓	42 ✓

1.7. Собствен капитал

1.7.1. Основен капитал

Съдружник	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
ПИРИНСКА БИСТРИЦА ЕНЕРГИЯ ЕАД	100	10000	10000	100%	100	10000	10000	100%
Общо:	100	10000	10000	100%	100	10000	10000	100%

1.7.2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2009 г.	182
Преизчислен остатък към 31.12.2009 г.	182
Увеличения от:	1 794
Печалба за годината 2010	1 794
Намаления от:	(182)
Разпределение на дивиденди	(182)
Печалба към 31.12.2010 г.	1 794
Увеличения от:	565
Печалба за годината 2011	565
Печалба към 31.12.2011 г.	2 359
Загуба към 31.12.2009 г.	(2 851)
Преизчислен остатък към 31.12.2009 г.	(2 851)
Намаления от:	(5)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(5)
Загуба към 31.12.2010 г.	(2 856)
Загуба към 31.12.2011 г.	(2 856)
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	(2 669)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	(1 062)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(497)

1.8. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	1425 ✓	2000 ✓
Общо	1425 ✓	2000 ✓

“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

Кредити нетекущи

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	1425	2000
Общо	1425	2000

1.9. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 2011	
			увеличение		намаляние			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	35	4			(35)	(4)	-	-
Компенсируеми отпуски	4		1		(2)		3	-
Слаба капитализация	(49)	-5			49	5	-	-
Доходи на физ.лица	(2)		1		(2)		(3)	-
Общо активи:	(12)	(1)	2	-	10	1	-	-
Пасиви по отсрочени данъци								
Балансова ст-ст ДАП-САП			61	6			61	6
Общо пасиви:	-	-	61	6	-	-	61	6
Отсрочени данъци (нето)	(12)	(1)	(59)	(6)	10	1	(61)	(6)

1.10. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	25	142
Общо	25	142

Кредити текущи

Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	25	142
Общо	25	142

1.11. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по доставки	53	23
Други текущи задължения	15	-
Задължения по застраховки	5	
Други задължения	10	
Общо	68	23

1.12. Данъчни задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност		17
Корпоративен данък		10
Данък върху доходите на физическите лица		1
Общо	-	28

“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

1.13. Задължения към персонал

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължение към персонал	4	4
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	1
Задължение към социално осигуряване	1	1
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	1	1
Общо	6	6

2. Отчет за приходи и разходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Продажби на продукция в т.ч.	1 035	2 599
Продажби на електроенергия	1 035	2 599
Общо	1 035	2 599

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Приходи от лихви в т.ч.	-	1
по сметки		1
Общо	-	1

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Инструменти		1
Работно облекло		1
Ел. енергия	1	
Консумативи за ДМА	2	
Други материали		1
Общо	3	3

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Съобщителни услуги	1	1
Консултански и други договори	1	1
Застраховки	9	4
Данъци и такси	4	4
Юридически услуги	1	
Счетоводни услуги	5	19
Одит	4	3
Такса водоползване	10	24
Поддръжка и текущ ремонт	1	
Услуга водоподаване	53	130
Държавни такси	2	
Други разходи за външни услуги		2
Общо	91	188

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за амортизации на производствени дълготрайни материални активи	68	68
Общо	68	68

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	54	68
производствен персонал	27	38
административен персонал	27	30
Разходи за осигуровки на в т.ч.	4	6
производствен персонал	4	6
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	6	
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	1	
Общо	58	74

2.2.5. Други разходи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за предпазна храна	3	3
Други разходи	1	2
Общо	4	5

2.2.6. Финансови разходи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви в т.ч.	177	307
по търговски заеми	177	307
Други финансови разходи	2	1
Общо	179	308

2.2.7. Разход за данъци

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

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Данъци от печалбата	62	72
Други	5	93
Общо	67	165

Други оповестявания

1. Свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

- Собственици на капитала на дружеството упражняващи контрол /предприятие майка/
 - Пиринска Бистрица-Енергия ЕАД
- Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството майка или контролиращото лице
 - ВЕЦ Енергия Холдинг ЕАД

“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2011

3. Ключов ръководен персонал на предприятието:

- Владислав Цветков
- Данаил Ганчев

Доходи на ключов ръководен персонал

Вид	Начислени суми за:
	възнаграждения и осигуровки за периода
Управители	6 ✓
Общо:	6

Салда по получени заеми от свързани лица в група

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
ПИРИНСКА БИСТРИЦА ЕНЕРГИЯ ЕАД		25 ✓	1 425 ✓	
Общо	-	25	1 425	-

Начислени разходи за лихви по получени заеми

Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Платени през 2011 г.	Задължение 31.12.2011 г.
ПБ ЕНЕРГИЯ ЕАД	142 ✓	178 ✓	295 ✓	25 ✓
Общо	142	178	295	25

Полученият заем от свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент 10 %, които е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране до което дружеството има достъп.. Като част от политиката на управление на кредитния риск дружеството има политика да предоговаря и разсрочва кредитите от свързаните лица в групата.

2. Управление на капитала

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 450 ✓	2 142 ✓
Финансови пасиви свързани лица	1 450 ✓	2 142 ✓
Намаляване с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(25) ✓	(42) ✓
Нетен дългов капитал	1 425 ✓	2 100 ✓
Общо собствен капитал	(487) ✓	(1 052) ✓
Общо капитал	938 ✓	1 048 ✓
Съотношение на задължняост	1.52 ✓	2.00 ✓

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

3. Финансови рискове

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

31.12.2011 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	7-12 м.	3-5 г.	Общо
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	1 534	1 534
Нетекущи финансови пасиви към свързани лица					1 534	1 534
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	(1 534)	(1 534)
Кумулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	(1 534)	(1 534)
Текущи активи	25	28	-	-	-	53
Текущи търговски и други вземания		28				28
Парични средства и парични еквиваленти	25					25
Текущи пасиви	-	25	68	145	-	238
Текущи финансови пасиви към свързани лица		25		145		170
Текущи търговски и други задължения			68			68
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	25	3	(68)	(145)	-	(185)
Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	25	28	(40)	(185)	(185)	(185)
Общо финансови активи	25	28	-	-	-	53
Общо финансови пасиви	-	25	68	145	1 534	1 772
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	25	3	(68)	(145)	(1 534)	(1 719)
Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс	25	28	(40)	(185)	(1 719)	(1 719)

Пазарен риск

Лихвен риск

31.12.2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи пасиви	-	-	1 425	1 425
Нетекущи финансови пасиви към свързани лица			1 425	1 425
Издаване на дългосрочен риск	-	-	(1 425)	(1 425)
Текущи активи	29	24	-	53
Текущи търговски и други вземания	28			28
Парични средства и парични еквиваленти	1	24		25
Текущи пасиви	93	-	-	93
Текущи финансови пасиви към свързани лица	25			25
Текущи търговски и други задължения	68			68
Издаване на краткосрочен риск	(64)	24	-	(40)
Общо финансови активи	29	24	-	53
Общо финансови пасиви	93	-	1 425	1 518

Валутен риск

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

Дружеството не е изложено на валутни рискове, защото валутите с които оперира са BGL и EUR

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

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

4.1. Обезценка на вземания

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

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

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

4.2. Обезценка на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2011 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

4.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните имоти, машини и съоръжения. При този преглед към 31.12.2011 г. не са установени индикации за обезценка.

5. Корекция на грешки

Вид грешка	Сума
НЕОТЧЕТЕН РАЗХОД 2010 г.	(5)
Общо	(5)

6. Условни активи и пасиви

Дружеството е предоставило обезпечение по синдикиран банков кредит на Едноличния собственик на капитала-„Пиринска Бистрица-Енергия” ЕАД. Обезпечението представлява залог на търговското предприятие на „Огоста-Енергия” ЕООД и залог на бъдещите вземания от произведена и продадена електроенергия. Залогът обхваща всеки един актив в състава на дружеството в т.ч. Сгради, машини, съоръжения, оборудване, инвентар и други движими материални активи.

Условни пасиви		
Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение от контрагент	Сума на обезпечението
Договор за залог по ЗДФО/ Алианс Банк България АД и Банка ДСК ЕАД	Парични вземания от Банка ДСК ЕАД по банкова сметка	15 000 000 EUR
Договор за залог по ЗДФО/ Алианс Банк България АД и Банка ДСК ЕАД	Парични вземания от Банка ДСК ЕАД по банкова сметка	4 000 000 EUR
Договор за особен залог на ТП /Алианс Банк България АД и Банка ДСК ЕАД	залог на ТП	1 953 000

7. Събития след датата на баланса

След датата на съставяне на финансовия отчет и до датата на неговото одобрение няма възникнали съществени събития, за които да е необходимо специално оповестяване.

8. Действащо предприятие

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

9. Оповестяване съгласно законови изисквания

Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието са в размер на 4 х.лв.

10. Финансови показатели

№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	856	861	(5)	-1%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	187	287	(100)	-35%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	-
4	Материални запаси	128	128	-	0%
5	Краткосрочни вземания	34	117	(83)	-71%
6	Краткосрочни финансови активи	-	-	-	-
7	Парични средства	25	42	(17)	-40%
8	Обща сума на активите	1 043	1 148	(105)	-9%
9	Собствен капитал	(487)	(1 052)	565	-54%
10	Финансов резултат	565	1 789	(1 224)	-68%
11	Дългострочни пасиви	1 431	2 001	(570)	-28%
12	Краткосрочни пасиви	99	199	(100)	-50%
13	Обща сума на пасивите	1 530	2 200	(670)	-30%
14	Приходи общо	1 035	2 600	(1 565)	-60%
15	Приходи от продажби	1 035	2 599	(1 564)	-60%
16	Разходи общо	403	646	(243)	-38%

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(1.16)	(1.70)	0.54	-32%
2	На активите	0.54	1.56	(1.02)	-65%
3	На пасивите	0.37	0.81	(0.44)	-55%
4	На приходите от продажби	0.55	0.69	(0.14)	-21%
	Ефективност:				
5	На разходите	2.57	4.02	(1.46)	-36%
6	На приходите	0.39	0.25	0.14	57%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.89	1.44	0.45	31%
8	Бърза ликвидност	0.60	0.80	(0.20)	-25%
9	Незабавна ликвидност	0.25	0.21	0.04	20%
10	Абсолютна ликвидност	0.25	0.21	0.04	20%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	(0.32)	(0.48)	0.16	-33%
12	Задлъжнялост	(3.14)	(2.09)	(1.05)	50%

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2011 г.

на

ОГОСТА ЕНЕРГИЯ ЕООД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ НА 20.01.2012 г. НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА
КАПИТАЛА

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

31 декември 2011 г.

1. Обща информация

Фирмено наименование ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД

Предмет на дейност Производство на електроенергия

Управители Владислав Александров Цветков и Данаил Гришов Ганчев

Регистриран офис гр.София, ул."Банат" №10, ет.1

Правни консултанти Адвокат Георги Миленов

Обслужваща банка Банка ДСК АД

Одитор СОП „Захаринова и партньори” ООД

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

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

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

Информация, относно възнагражденията на управителните органи

През 2011 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи по договори за управление и контрол възлиза на 26 824,00 лева. Осигуровките върху възнагражденията са 43,92 лева.

Информация, относно придобиването и притежаването на дялове на дружеството от Управителите

Управителите не притежават дялове от капитала на дружеството. За управителите не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват дялове на дружеството.

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

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

Данаил Гришов Ганчев не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Милко Константинов Димитров не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

2. Учредяване, управление и структура на дружеството

- Дружеството е създадено с решение № 5627/1999 на СГС .
- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2011 г. основният капитал е 10 000 лева, разпределен в 100 дяла всеки един от които с номинална стойност по 100,00 лева.

„ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД се управлява от Едноличния собственик на капитала и Управителят.

- Извършени промени – През 2011 г. бяха извършени следните промени в органите на управление – В резултат на извършено придобиване на акции на „Пиринска Бистрица-Енергия” ЕАД-Едноличен собственик на капитала на „Огоста-Енергия” ЕООД бяха вписани промени и в състава на представляващите на „Огоста-Енергия” ЕООД, като бяха освободени действащите до 31.12.2010 г. Управители и бяха избрани да управляват заедно Владислав Александров Цветков и Данаил Гришов Ганчев.

- Численост и структура на персонала.

Към 31.12.2011 г. списъчния брой на персонала на дружеството е 6 души, в това число по договор за управление един човек.

	Списъчен брой на 31.12.2011	СРЗ
Общо наети лица по трудово правоотношение	5	
Ръководни служители	1	1115,00
Аналитични специалисти	1	750,00
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	3	546,66

- Свързани лица

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

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-КАСКАДИ” ЕАД

Търговските взаимоотношения между „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД и свързаните ѝ дружества от икономическата група са поставени на равноправна търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

Салда по Получени Заеми (главница и лихва)				
Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
ПБ ЕНЕРГИЯ ЕАД		25	1 425	
Общо	-	25	1 425	-

Начислени разходи за лихви по Получени Заеми				
Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Платени през 2011 г.	Задължение 31.12.2011 г.
ПБ ЕНЕРГИЯ ЕАД	142	178	295	25
Общо	142	178	295	25

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

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

Вътрешният пазар на електрическа енергия е базиран на модела на регулирания достъп на трета страна до мрежата, при който сделките се осъществяват чрез директни двустранни договори между производители и потребители, и балансиращ пазар. През 2011 г. все още съществуват два паралелно работещи сегмента-този с регулираните цени и този със свободно договорените цени на електрическа енергия. „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД осъществява продажбите си по регулирани преференциални цени, утвърдени от ДКЕВР /Държавна Комисия за Енергийно и Водно Регулиране/.

Предвид очаквани промени в Закона за енергетиката дружеството ще има възможност да участва на енергийния пазар по свободно договорени цени, което е предвидено като тенденция в енергийния сектор. В тази връзка ще бъдат насочени и усилията на ръководството, което ще предприеме действия по регистрация на свободния пазар и сключване на договори за продажба с търговци на електроенергия.

- Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими

Ценовите равнища на произвежданата електроенергия от ВЕЦ под 10 Мв. се регулират от ДКЕВР /Държавна Комисия за Енергийно и Водно Регулиране/ чрез ежегоден преглед и утвърждаване на преференциална цена. От друга страна МОСВ /Министерство на Околната Среда и Водите/, осъществява контрол върху преработените водни количества чрез разрешаването им за потребление. „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД не подлежи на лицензиране съгласно Закона за енергетиката.

- Държавна политика

В сектора се наблюдават действия по осъществяване на плавен преход от пазар с регулирани към пазар със свободно договорени цени, като част от енергийната държавна политика.

- Основни клиенти , сключени договори

Основен клиент изкупуващ електроенергията произведена от ”ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД е „ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ” ЕАД.

- Основни доставчици

Основни доставчици през 2011 г. са :

„Напоителни системи” ЕАД	Доставка на водни маси
„Елпром-ЗЕМ” АД	Ремонт на съоръжения

4. Основни резултати за годината

Както по отношение на обемите на извършваната работа така и по отношение на приходите от основна дейност основно и водещо е производството на електроенергия с относителен дял от 100%.

През 2011 г. количеството произведена електроенергия е с 50% по-малко спрямо произведеното през предходната 2010 г., което се дължи на по-малкото количество валежи и по-топлият климат през годината.

В приходите от продажби на дружеството основен дял – 100 % - 1035 хил. лв. заемат приходите от продажби на произведена продукция.

5. Финансов отчет и анализ

	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от дейността	1035	2599
Печалба/загуба от дейността	632	1959
Нетна печалба/загуба	565	1794
Сума на активите	1042	1148
Нетни активи		
Основен капитал	10	10

№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	856	861	(5)	-1%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	187	287	(100)	-35%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	-
4	Материални запаси	128	128	-	0%
5	Краткосрочни вземания	34	117	(83)	-71%
6	Краткосрочни финансови активи	-	-	-	-
7	Парични средства	25	42	(17)	-40%
8	Обща сума на активите	1 043	1 148	(105)	-9%
9	Собствен капитал	(487)	(1 052)	565	-54%
10	Финансов резултат	565	1 789	(1 224)	-68%
11	Дългострочни пасиви	1 431	2 001	(570)	-28%
12	Краткосрочни пасиви	99	199	(100)	-50%
13	Обща сума на пасивите	1 530	2 200	(670)	-30%
14	Приходи общо	1 035	2 600	(1 565)	-60%
15	Приходи от продажби	1 035	2 599	(1 564)	-60%
16	Разходи общо	403	646	(243)	-38%

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(1.16)	(1.70)	0.54	-32%
2	На активите	0.54	1.56	(1.02)	-65%
3	На пасивите	0.37	0.81	(0.44)	-55%
4	На приходите от продажби	0.55	0.69	(0.14)	-21%
	Ефективност:				
5	На разходите	2.57	4.02	(1.46)	-36%
6	На приходите	0.39	0.25	0.14	57%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.89	1.44	0.45	31%
8	Бърза ликвидност	0.60	0.80	(0.20)	-25%
9	Незабавна ликвидност	0.25	0.21	0.04	20%
10	Абсолютна ликвидност	0.25	0.21	0.04	20%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	(0.32)	(0.48)	0.16	-33%

6. Инвестиции

През 2011г. продължи осъществяването на инвестиционната програма на дружеството – като част от годишната програма беше стартирано извършването на основен ремонт на Хидрогенератор №1 . Реализирани са инвестиции в размер на 63 121 лв., финансирани чрез собствени средства.

7. Научно изследователска и развойна дейност

Не са извършвани инвестиции за провеждане на научно изследователска и развойна дейност.

8. Рискови фактори

Политически риск

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

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

Във връзка с членството на РБългария в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти.

Това оказва положително влияние и върху дейността на “ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД

Макроикономически риск

Въздействието на вътрешното търсене върху ценовите равнища на електрическата енергия се очаква да бъде благоприятно поради това, че електроенергийната система на национално равнище разполага с възможности не само за достатъчно, но и за свръх производство предназначено за износ.

С оглед адаптиране към промените на законодателно ниво на производителите ще им е необходимо време за извършване на съответните инвестиции, както и средства които се надяваме да осигурим в резултат на плавното покачване на цените.

Валутен риск

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

В дейността на „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ“ ЕООД като цяло засега не съществува валутен риск, тъй като продажбите и доставяните суровини и материали се извършват основно в евро или лева.

Инфлационен риск

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

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

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ“ ЕООД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намаляят.

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

„ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ“ ЕООД има получени търговски заеми, както следва :

- По договор за заместване в дълг от 19.19.2007 г. с „Пиринска Бистрица Енергия“ ЕАД за сумата от 1900 хил. Евро при лихва от 10% и срок за връщане на сумата до 19.09.2014 г.
Към 31.12.2011 г. дължимата сума е в размер на 728 681,97 евро.

Лихвен риск

31.12.2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи пасиви	-	-	1 425	1 425
Нетекущи финансови пасиви към свързани лица			1 425	1 425
Излагане на дългосрочен риск	-	-	(1 425)	(1 425)
Текущи активи	29	24	-	53
Текущи търговски и други вземания	28			28
Парични средства и парични еквиваленти	1	24		25
Текущи пасиви	93	-	-	93
Текущи финансови пасиви към свързани лица	25			25
Текущи търговски и други задължения	68			68
Излагане на краткосрочен риск	(64)	24	-	(40)
Общо финансови активи	29	24	-	53
Общо финансови пасиви	93	-	1 425	1 518

Кредитен риск

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

“ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД не е предоставяло търговски заеми.

Секторен риск

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

По отношение на дейността на “ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД секторният риск не е увеличен, тъй като производствената дейност в сектора е свързана с инвестирането на сериозни средства, каквото не се наблюдава в мащаби които да изложат на риск дейността на дружеството

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции. В дейността на “ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД фирменият риск се свежда до възможността да възникнат технологични проблеми с машините и съоръженията.

Бизнес риск

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

За произвежданата от “ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД продукция търсенето е стабилно, а количествата се реализират в пълен размер, съгласно Договор за изкупуване на

електроенергия. На практика дружеството реализира 100 % от производството си, а това не създава бизнес риск.

Финансов риск

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

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

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

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

Ликвиден риск

31.12.2011 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	7-12 м.	3-5 г.	Общо
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	1 534	1 534
Нетекущи финансови пасиви към свързани лица					1 534	1 534
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	(1 534)	(1 534)
Кумулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	(1 534)	(1 534)
Текущи активи	25	28	-	-	-	53
Текущи търговски и други вземания		28				28
Парични средства и парични еквиваленти	25					25
Текущи пасиви	-	25	68	145	-	238
Текущи финансови пасиви към свързани лица		25		145		170
Текущи търговски и други задължения			68			68
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	25	3	(68)	(145)	-	(185)
Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	25	28	(40)	(185)	(185)	(185)
Общо финансови активи	25	28	-	-	-	53
Общо финансови пасиви	-	25	68	145	1 534	1 772
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	25	3	(68)	(145)	(1 534)	(1 719)
Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс	25	28	(40)	(185)	(1 719)	(1 719)

9. Перспективи и развитие

Ръководството предвижда през следващите години предметът на дейност на „ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ” ЕООД да се запази и да се подобри ефективността на производствения процес, като част от програмата за оптимизиране на приходите. Основни цели на ръководството в тази връзка са :

- Подобряване техническото състояние на машините, съоръженията и оборудването чрез поэтапно рехабилитиране;
- Активно търсене на пазари за реализация на продукцията на по-задоволителни цени и при по-изгодни условия;
- Затвърждаване на позициите на дружеството като производител в сектора чрез подобряване качеството на продукцията и гарантиране на постоянни мощности.

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

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2011 г. до датата на неговото одобрение, не са възникнали важни събития.

Представяващ :



/Владислав Цветков/



/Данаил Ганчев/