



Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Мини Марица - изток ЕАД

31 декември 2014 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	ii
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	7
Пояснения към финансовия отчет	8

Годишен доклад за дейността

Директори

Андон Петров Андонов - Изпълнителен Директор
Димитър Колев Чолаков - Заместник – изпълнителен директор

Съвет на директори

Диан Тодоров Червенкондев – Председател на Съвета на директорите
Андон Петров Андонов – член на Съвета на директорите
Николай Стефанов Диков - член на Съвета на директорите

Адрес

гр. Раднево
ул. Георги Димитров 13

Правни консултанти

Адвокатско Дружество Павлов, Кънев и Славилова
гр. Стара Загора, ул. Методий Кусев № 35, вх. А, ет. 2, ап. 5

Адвокат ЕЛЕНА ХРИСТОВА ДОБРЕВА, ЕГН 6105177591, с адрес: гр. Стара Загора, ул. „Пејо Яворов“ № 41, ет.3, ап.7, регистрирана при Адвокатска колегия – Стара Загора с личен № 1700047760

Адвокат ДЕЯНА ТОДОРОВА АРСОВА, ЕГН 7306187612, регистрирана при Адвокатска колегия– Стара Загора, с адрес на кантората: град Стара Загора, ул. «Хаджи Димитър Асенов» № 119, офис № 8

Обслужващи банки

Обединена Българска Банка АД- гр. София 1040
район Възраждане, ул. Света София №5

Търговска банка Д АД- гр. София 1606
район Красно село, бул. Ген. Тотлебен №8

Сосиете Женерал Експресбанк АД – гр. Варна
ул. Владислав Варненчик №92

Райфайзенбанк (България) ЕАД – гр. София 1504
община Средец, ул. Н. В. Гогол №18-20

Сибанк ЕАД- гр. София
бул. Цар Борис III № 1

Одитор

„Грант Торнтон“ ООД
бул. Черни връх №26
София 1421

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Основната дейност на Дружеството е добив и продажба на въглища. Добиваните в Дружеството лигнитни въглища са предназначени за снабдяването на топлоелектрическите централи от комплекса "Марица-изток", с които е обвързано технологично и пазарно. Те произвеждат 100% от брикетите и над 30% от електроенергията в Р. България.

Източномаришките топлоелектрически централи са основния потребител на местни въглища и заемат значително място в електроенергийния баланс на страната.

Резултати за текущия период

За изминалата 2014 г. Дружеството реализира 493,990 хил. лв. приходи от дейността (2013 г.: 445, 428 хил. лв.) и съответно 8,953 хил. лв. оперативна печалба (2013 г.: 6,014 хил. лв.). Нетната печалба на Дружеството за 2014 г. е 4,340 хил. лв. (2013 г.: 3,232 хил. лв.)

Приходите от реализация на енергийни въглища за 2014 година са на стойност 459 887 хил. лева и са в повече с 38 683 хил. лева (9,18% увеличение) спрямо отчетените през 2013 година. Отчетеното увеличение спрямо 2013 година е вследствие увеличен добив на въглища с 29 710 хил. лева (+1 756 378 тона), по-ниска калоричност с 8 677 хил. лева (- 31 Ккал/кг) и увеличена цена на ТУГ със 17 650 хил. лева (75,00 лева/ТУГ до 30.06.2014 година и от 01.07.2014 година 77,00 лева/ТУГ).

Приходите от реализация на брикетирани въглища за 2014 година са на стойност 15 375 хил. лева и са в повече с 6 716 хил. лева (77,56% увеличение) спрямо отчетените през 2013 година. Отчетеното увеличение спрямо 2013 година е вследствие увеличен добив на въглища с 6 459 хил. лева (+328 142 тона), намалена калоричност с 57 хил. лева (- 7 Ккал/кг) и от увеличена цена на ТУГ с 314 хил. лева (75,00 лева/ТУГ до 30.06.2014 година и от 01.07.2014 година 77,00 лева/ТУГ).

Дивиденди и разпределение на печалбата

В съответствие с чл.5 от Разпореждане № 1/16.03.2015 г. на Министерски съвет за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие на капитала се налага отчислението на 60% от счетоводната печалба за 2014 г. да бъде разпределена като дивидент за държавата. По този начин ще бъде начислен дивидент към БЕХ ЕАД в размер на 2,604 хил. лв.

Изпълнителният директор на Дружеството инж. Андон Андонов е предложил на Съвета на директорите на Мини Марица-изток ЕАД следното разпределение на печалбата:

- | | |
|-------------------------------------|----------------|
| 1. Нетна печалба от текущата година | 4,340,215 лева |
| 2. Дивидент към БЕХ ЕАД – 60% | 2,604,129 лева |

Структура на основния капитал

Акционер	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Български Енергиен Холдинг ЕАД	100%	6, 981,000	69,810

Инвестиции

Към 31 декември 2014 г. „Мини Марица-изток“ ЕАД има участия в следните дружества:

Дружество	Основна дейност	Дял %	млн. лв.
ЗАД Енергия	Застрахователна дейност	3.68%	147
Зевс Холдинг	Придобиване, управление и продажба на съучастия и интелектуална собственост	4%	2

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Значението на комплекса „Марица-изток“, като един от основните елементи от енергийната сигурност на Република България, определя и политиката, заложена в управленската програма на дружеството – осигуряване на устойчиво развитие на „Мини Марица-изток“ ЕАД и гарантиране възможността във всеки момент да се отговори на потребността, изискванията и очакванията на потребителите на липнитни въглища.

Развитието на пазара на Дружеството зависи от натоварването и развитието на електропроизводствените мощности в Комплекса „Марица-изток“, топлоелектрическите централи – ТЕЦ „Марица-изток 2“ ЕАД, „Контур Глобал Марица-изток 3“ АД, „Ей и ЕС Марица-изток 1“ ЕООД и „Брикел“ ЕАД/ състоянието и възможностите на наличното оборудване за посрещане на бъдещото потребление, наличните запаси и ресурси от въглища, минно-техническите и геоложките условия за подготвянето им за изземване.

За провеждането на своята политика Дружеството определи и своите краткосрочни и дългосрочни цели, водещи до осигуряване на технологична възможност в Дружеството, отговаряща на растящите потребности от липнитни въглища на централите в комплекса „Марица-изток“. За постигането на тези цели, ръководството на дружеството се е насочило от една страна към дейности водещи до обновяване и модернизиране на съществуващата техника, с което да се постигне надеждност на техниката и ефективност в производствения процес, а от друга – повишаване на подготовката на човешкия ресурс и използване на пъления му потенциал за постигане на по-висок производствен резултат.

Приходите от въглища формират около 93,04 % от общите приходи на Дружеството.

Спецификата на въглищата от находището предопределя ограничен кръг от клиенти, а ниската им калоричност прави извозването на по-големи разстояния икономически неизгодно, което води до ограничаването на пазара на въглища в рамките на комплекса. В допълнение следва да се отбележи, че натоварването на въгледобивните мощности е неритмично поради сезонността на потребление на липнитните въглища.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През отчетната 2014 г. Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции, както и не притежава собствени акции.

Членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения през 2014 г.:

Мини Марица Изток ЕАД
Годишен доклад за дейността
2014 г.

1. Станимир Иванов Казлачев – изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите на Дружеството от 03 юли 2013 до 23 януари 2014 година – 11,514 лв.;
2. Георги Тонев Златев – изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите на Дружеството от 23 януари 2014 до 02 декември 2014 година – 56,595 лв.;
3. Андон Петров Андонов - изпълнителен директор на Дружеството от 03 декември 2014 година до настоящия момент и член на Съвета на Директорите на Дружеството от 20 август до настоящия момент – 9,238 лв.;
4. Иван Тодоров Йончев – Председател на Съвета на Директорите на Дружеството от 16 октомври 2013 г до 16 юли 2014 година – 20,650 лв.;
5. Васил Стефанов Самарски - член на Съвета на Директорите на Дружеството от 21 ноември 2013 г. до 20 август 2014 година – 22,819 лв.;
6. Георги Петков Христов – председател на Съвета на Директорите на Дружеството от 16 юли 2014 до 02 декември 2014 година – 13,196 лв.;
7. Диан Тодоров Червенкондев – председател на Съвета на Директорите на Дружеството от 02 декември 2014 до настоящия момент – 1,668 лв.
8. Николай Стефанов Диков - член на Съвета на Директорите на Дружеството от 02 декември 2014 до настоящия момент – 1,668 лв.;

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на Дружеството.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Вътрешноструктурни единици в Дружеството са следните клонове:

Рудник Трояново – 1, Рудник Трояново – Север и Рудник Трояново – 3, като трите клона експлоатират три открити рудника за добив на лигнитни въглища, чиито запаси към 31 декември 2014 г. възлизат на 2,005 милиона тона.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., „Мини Марица-изток“ ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2014 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Диан Тодоров Червенкондев – Председател на Съвета на директорите
2. Андон Петров Андонов – член на Съвета на директорите
3. Николай Стефанов Диков - член на Съвета на директорите

Изпълнителен Директор на Дружеството е инж. Андон Петров Андонов.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Мини Марица Изток ЕАД
Годишен доклад за дейността
2014 г.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Авдон Петров Андонов
Изпълнителен директор
Мини Марица-изток ЕАД
гр. Раднево
април 2015 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 едноличния акционер на
Мини Марица-изток ЕАД
гр. Раднево

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество **Мини Марица-изток ЕАД** към 31 декември 2014 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., отчет за печалбата или загубата, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и 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, приети от ЕС и българското 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, основащо 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 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 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 квалифицирано мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

Както е оповестено в пояснение 7 към финансовия отчет, Дружеството отчита нетекущи финансови активи с балансова стойност 18 061 хил. лв. към 31 декември 2014 г. Финансовите активи представляват заделени средства в полза на Министерство на енергетиката по Договор за концесия и са набрани в доверителна сметка „Фонд напускане“ в Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД). За периода 2010 г. – 2062 г. в посочената сметка следва да бъдат набрани общо 278 800 хил. лв. Блокираните парични средства могат да бъдат използвани единствено за целта, за която са предназначени (видовете работи за окончателното напускане на концесионната площ) и след изрично разрешение на Министерството на енергетиката. Към датата на настоящото одиторско мнение не може да се определи ефектът от съществуващата несигурност по отношение на балансовата стойност и наличността на тези финансови средства в КТБ АД.

Към 31 декември 2014 г. заделените средства по „Фонд напускане“ съгласно задължение по Договор за концесия са с 20 091 хил. лв. по малко от сумата, която следва бъде отнесена по специална сметка в полза на Министерство на енергетиката.

Дружеството е признало провизия за възстановяване и рекултивация на нарушени терени, свързана с минните дейности в размер на 83 933 хил. лв. към 31 декември 2014 г. (2013 г.: 75 136 хил. лв.). Ние не успяхме да получим достатъчно доказателства за пълнотата на признатата провизия, както и доказателства подкрепящи основните предположения, използвани при изчисляването и в съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Мини Марица-изток ЕАД към 31 декември 2014 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 отчетяване, приети от ЕС и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 6 Имоти, машини и съоръжения към финансовия отчет, където е оповестено, че последната преценка на основна част от имоти, машини и съоръжения на Дружеството е извършена към края на 31 декември 2012 г., използвайки независим лицензиран оценител. Към 31 декември 2014 г. ръководството на Дружеството е направило проверка за наличие на индикации дали тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност и не е установило съществени различия. Спецификата на активите на Дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливата стойност. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Обръщаме внимание на пояснение 19 Други приходи към финансовия отчет, където е оповестено, че Дружеството има сключени дългосрочни договори за продажба на въглища с основните си клиенти. През 2014 г. Дружеството не е начислило съответните приходи от неустойки за неспазване на изкупуване на минимални годишни количества на въглища и приходи от неустойки за забавени плащания от клиенти, въпреки предвидените клаузи в договорите поради малка вероятност за получаване на тези приходи. Към датата на съставяне на финансовия отчет ръководството е предприело конкретни действия за анализ и обсъждане между всички заинтересовани страни, като е сформирала работна група от едноличния собственик БЕХ ЕАД, но споразумение за отпадане на дължимите съгласно договорите неустойки не е подписано. При отказ за подписване на споразумение между страните, действителните резултати могат да се различават от направените предположения, оценки и допускания. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2014 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2014 г. на Мини Марица-изток ЕАД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



27 април 2015 г.
Гр. София

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2014 '000 лв.	31 декември 2013 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	835	843
Имоти, машини и съоръжения	6	804 281	831 710
Инвестиции на разположение за продажба	7.1	149	149
Други финансови активи	8	18 061	17 381
Отсрочени данъчни активи	9	14 837	13 351
Нетекущи активи		838 163	863 434
Текущи активи			
Материални запаси	10	106 686	102 605
Търговски и други вземания	11	92 598	45 166
Вземания от свързани лица	26	183 621	73 195
Пари и парични еквиваленти	12	1 607	2 786
Текущи активи		384 512	223 752
Общо активи		1 222 675	1 087 186

Съставил: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Гергана Стоянова/

Изпълнителен директор:

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Андоп Андонов/

Дата: 31.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.04.2015 г.:

Марий Апостолов

Регистриран одитор отговорен за одита

Управител

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2014 '000 лв.	31 декември 2013 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	69 810	69 810
Законови резерви	13.2	171 460	171 460
Резерв от преоценка на планове с дефинирани доходи	13.2	(21 730)	(22 652)
Преоценъчен резерв на нефинансови активи	13.2	491 721	499 158
Неразпределена печалба		37 817	28 302
Общо собствен капитал		749 078	746 078
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	16	656	12 706
Пенсионни задължения към персонала	15.2	51 062	30 234
Задължения към свързани лица	26	26 973	10 116
Провизия за рекултивация	14	82 967	75 064
Търговски и други задължения	17	21 234	20 525
Отсрочени данъчни пасиви	9	40 624	41 844
Нетекущи пасиви		223 516	190 489
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	83 307	50 824
Задължения към свързани лица	26	97 768	34 492
Лихвоносни заеми и привлечени средства	16	34 575	19 021
Пенсионни и други задължения към персонала	15.2	31 798	45 130
Задължения за данък върху дохода		1 667	1 080
Провизия за рекултивация	14	966	72
Текущи пасиви		250 081	150 619
Общо пасиви		473 597	341 108
Общо собствен капитал и пасиви		1 222 675	1 087 186

Съставил: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Гергана Стоянова/

Изпълнителен директор: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Андон Андонов/

Дата: 31.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.04.2015 г.:

Марий Апостолов
 Регистриран одитор отговорен за аудита
 Управител

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Грант Торитон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



Отчет за печалбата или загубата за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Приходи от продажби, нетно	18	481 164	437 967
Други приходи	19	12 826	7 461
Разходи за материали	20	(133 965)	(128 711)
Разходи за външни услуги	21	(45 265)	(38 785)
Разходи за персонала	15.1	(236 048)	(215 000)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(61 770)	(54 624)
Разходи за провизия за рекултивация		(8 806)	(4 217)
Промени в наличностите на готовата продукция, незавършеното производство и разходи за разкривка		13 585	14 281
Коректив на разходи за придобиване на имоти, машини и съоръжения		5 221	5 359
Други разходи	22	(17 989)	(17 717)
Печалба от оперативна дейност		8 953	6 014
Финансови разходи	23	(5 176)	(3 398)
Финансови приходи	23	1 521	1 843
Печалба преди данъци		5 298	4 459
Разходи за данък върху дохода	24	(958)	(1 227)
Печалба за годината		4 340	3 232

Съставил:

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

/Гергана Стоянова/

Изпълнителен директор:

/Андон Ананов/

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Дата: 31.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.04.2015 г.:

Марий Апостолов

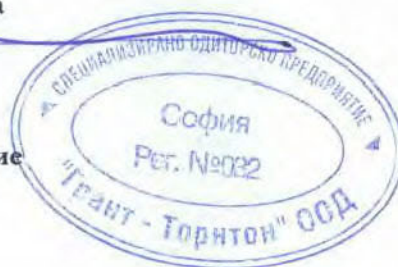
Регистриран одитор отговорен за одита

Управител

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

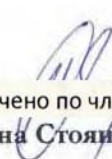
Грант Торнтон ООД


Специализирано одиторско предприятие



Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2014	2013
	'000 лв.	'000 лв.
Печалба за годината	4 340	3 232
Друг всеобхватен доход:		
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:		
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	15.2 1 024	918
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	9 (102)	(92)
	<u>922</u>	<u>826</u>
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	922	826
Общо всеобхватен доход за годината	5 262	4 058

Съставил:  Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Гергана Стоянова/

Изпълнителен директор:  Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Андон Андонов/

Дата: 31.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.04.2015 г.:

Марий Апостолов
 Регистриран одитор отговорен за одита
 Управител

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Грант Торитон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Резерв от преценка на планове с дефинирани доходи	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	69 810	171 460	499 158	(22 652)	28 302	746 078
Дивиденди	-	-	-	-	(2 263)	(2 263)
Сделки със собствениците	-	-	-	-	(2 263)	(2 263)
Печалба за годината	-	-	-	-	4 340	4 340
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	922	-	922
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	922	4 340	5 262
Прехвърляне на преценка в неразпределената печалба	-	-	(7 437)	-	7 437	-
Други изменения	-	-	-	-	1	1
Салдо към 31 декември 2014 г.	69 810	171 460	491 721	(21 730)	37 817	749 078

Съставил: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Фергана Стоянова/

Изпълнителен директор :

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Андон Андонов/

Дата: 31.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.04.2015 г.:

Марий Анастолов

Регистриран одитор отговорен за одита

Управител

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Грант Торитон ООД

Специализирано одиторско предприятие



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември
 (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Резерв от преценка на планове с дефинирани доходи	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г. (преизчислено)	68 738	171 460	506 721	(23 478)	22 867	746 308
Дивиденди	-	-	-	-	(4 290)	(4 290)
Емисия на акции	1 072	-	-	-	(1 072)	-
Сделки със собствениците	1 072	-	-	-	(5 362)	(4 290)
Печалба за годината	-	-	-	-	3 232	3 232
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	826	-	826
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	826	3 232	4 058
Прехвърляне на преценка в неразпределената печалба	-	-	(7 563)	-	7 563	-
Други изменения	-	-	-	-	2	2
Салдо към 31 декември 2013 г.	69 810	171 460	499 158	(22 652)	28 302	746 078

Съставил: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Бергана Стоянова/

Изпълнителен директор: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Андон Андонов/

Дата: 31.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.04.2015 г.:

Марий Апостолов
 Регистриран одитор отговорен за одита
 Управител

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД

Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



Поясненията към финансовия отчет от стр. 8 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Оперативна дейност		
Парични постъпления от продажби на въглища	310 107	433 802
Парични постъпления от други продажби	42 362	11 723
Парични плащания на доставчици	(154 939)	(212 593)
Парични плащания на персонал	(237 717)	(212 337)
Платени лихви	(1 324)	(1 561)
Платени такси и комисионни	(323)	(55)
Изплатени концесионни такси	(6 000)	(6 450)
Платени данъци върху дохода	(3 179)	(1 274)
Други плащания, нетно	(1 768)	(2 481)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(52 781)	8 774
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	6 (15 587)	(8 410)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	1 667	454
Получени лихви	3	17
Получени дивиденди	7.1 838	861
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(13 079)	(7 078)
Финансова дейност		
Получени заеми	312 817	47 612
Плащания по получени краткосрочни заеми	(233 828)	(42 925)
Плащания по получени дългосрочни заеми	(14 308)	(25 307)
Плащания по финансов лизинг	-	(1 018)
Нетен паричен поток от финансова дейност	64 681	(21 638)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(1 179)	(19 942)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 786	22 728
Пари и парични еквиваленти в края на годината	12 1 607	2 786

Съставил: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Гергана Стоянова/

Изпълнителен директор: Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 /Андон Андонов/

Дата: 31.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.04.2015 г.:

Марий Апостолов

Регистриран одитор отговорен за аудита

Заличено по чл. 2 от ЗЗЛД
 Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Мини Марица-изток ЕАД („Дружеството“) е основано като еднолично акционерно дружество, собственик на което е Министерството на икономиката, енергетиката и туризма на Република България.

С протокол № РД-21-305/18.09.2008 г. на Министерството на икономиката, енергетиката и туризма е взето решение за прехвърляне на всички акции от капитала на Дружеството в Български Енергиен Холдинг ЕАД в следствие, на което 6 500 000 броя поименни акции с номинална стойност 10 лв., представляващи 100% от капитала на Мини Марица-изток ЕАД са джиросани на Български Енергиен Холдинг ЕАД и прехвърлянето е отразено в книгата на акционерите.

Основната дейност на Дружеството е добив и продажба на въглища.

Мини Марица-изток ЕАД е член-основател на Европейската асоциация за въглища и лигнитни въглища EURACOAL от 2002 година, като Изпълнителният директор на Мини Марица-изток ЕАД е член на Изпълнителния комитет на EURACOAL.

Вътрешна-структурни единици в Дружеството са следните клонове:

Рудник Трояново – 1, Рудник Трояново – Север и Рудник Трояново – 3, като трите клона експлоатират три открити рудника за добив на лигнитни въглища.

Основни потребители на продукцията на Дружеството са намиращите се в района на находищата четири топлоелектрически централи и брикетна фабрика.

Съгласно Решение № 655 от 13 юли 2005 г. на Министерски Съвет (обн. В ДВ бр. 61 от 26 юли 2005 г.) на Дружеството е предоставена концесия за добив на подземни богатства в „Източномаришки въглищен басейн“.

Концесионният договор е подписан на 11 август 2005 г. между Концедента-Министерски Съвет на Р. България и Концесионера – Мини Марица-изток ЕАД, като съгласно чл.36.2 от Договора същият влиза в сила от датата на прехвърляне на собствеността върху акции на Концесионера по договор за приватизационна продажба.

Съгласно договора, на Мини Марица-изток ЕАД се предоставя изключителното право да извършва Разработване и Добив на Въглища от Находището – „Източномаришки въглищен басейн“ – при следните условия:

- в рамките на концесионната площ – 473,685,540.87 квадратни метра
- за срок от 35 години - като срокът започва да тече от датата на влизане в сила на Договора
- с опция Договорът да бъде продължен за още 15 години, при условие, че добивът продължава в търговски количества и ако в Находището има доказани запаси и Концесионерът поиска писмено такова продължение.

Дружеството притежава лиценз за търговия с електрическа енергия № А-213-15от20 ноември 2006 г., който е издаден за срок от 10 години.

Дружеството се намира в област Стара Загора като централният му офис е в гр. Раднево.

Орган на управление на Дружеството е тричленен Съвет на Директорите.

Броят на персонала към 31 декември 2014 г. е 7 222.

Едноличният и краен собственик на Дружеството е българската държава чрез Министъра на икономиката, енергетиката и туризма.

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 2013 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както 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. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2014 г.

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 2014 г.:

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за преходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случай на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията изискват оповестяване на информация относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през юни 2014 г.

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството, но се очаква да имат ефект:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третирани като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтни проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти на тези от стандартите, които са приложими за дейността на Дружеството.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството, и не се очаква да имат ефект.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два отделни отчета: отчет за печалбата или загубата и отчет за всеобхватния доход.

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

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

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 предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 18.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

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 въглища. 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. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват извозване на пепелина и транспорт. Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени.

4.4.3. Други приходи

Другите приходи, включват основно приходи от наеми и неустойки по договори. Приходите се признават, когато предоставени/платени.

4.4.4. 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 печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“.

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи включват лицензи, софтуер, права за ползване и други нематериални активи. 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.

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 печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата 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:

- Лицензи 2 г. - 8 г.
- Софтуер 2 г. - 8 г. 6 м.
- Права за ползване 6 г. 6 м.
- Други 6 г. 6 м.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата на ред Други приходи“.

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 съществените имоти, машини и съоръжения се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Преоценките се извършват при спазване на следната периодичност на преоценката:

- когато справедливата стойност на активите търпи само незначителни промени, преоценката се прави на всеки три години;
- когато справедливата стойност на имоти, машини и съоръжения се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката им се извършва на по-кратки интервали от време, така че балансовата стойност на актива да не се различава съществено от справедливата му стойност.

Честотата на последващите преоценки на имоти, машини и съоръжения при прилагане на модела на преоценка зависи от това дали балансовата стойност съществено се различава от справедливата стойност на даден преоценен актив към края на отчетния период.

В тази връзка, при извършване на годишната инвентаризация в края на отчетния период (края на финансовата година) Групата преглежда имоти, машини и съоръжения за индикации, че тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност.

Като съществено отклонение се приема отклонение на балансовата стойност от справедливата стойност на актива към дата на изготвяне на финансовия отчет с над 5%. Съществено е отклонението и ако то е под 5%, но разликата между балансовата стойност и справедливата стойност като кумулативна величина на имоти, машини и съоръжения е съществена за целите на изготвяне на консолидирания финансов отчет.

Последващото оценяване на всички останали 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 печалбата или загубата 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.

Не се амортизират земи, от които не се добиват въглища, произведения на изкуството и разходи за придобиване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството амортизира земите, от които се добиват въглища, като третира тези земи с ограничен полезен живот и начислената амортизация се определя по начин, който отразява изгодите, които ще бъдат извлечени от тях, а именно на база очакваният добив на полезни изкопаеми. Годишната амортизационна квота за амортизируемите земи се получава, като амортизационната норма се приложи към неамортизираната стойност на амортизируемите земи.

Годишната амортизационна норма на тези земи се изчислява като коефициент, както следва:

$$K = \frac{ДВ}{ОВЗ + БЗ + ВЗН}$$

където:

ДВ	добити въглища в тонове
ОВЗ	открити въглищни запаси
БЗ	блокирани запаси
ВЗН	въглищни запаси под напредъка

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

- Сгради 7 г. - 78 г.
- Машини, съоръжения и оборудване 2 г. - 49 г.
- Транспортни средства 4 г. - 38 г.
- Стопански инвентар 2 г. - 17 г.

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 печалбата или загубата на ред „Други приходи“.

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

4.9. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.10. 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 намаление 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.

4.11. 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 финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена 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.

4.11.1. 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 печалбата или загубата 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 изпълни 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 печалбата или загубата на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват акции. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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.

Банковите 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 печалбата или загубата 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.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват основни материали, незавършено производство и резервни части и консумативи и други. 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 средно претеглена стойност.

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

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагасмия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети.

Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход напр. преценка на земя или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

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

4.15. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Законови резерви са формирани като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. (вж. пояснение 13.2)

Преоценъчните резерви включват резерв от преоценки на нефинансови активи и резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи. (вж. пояснение 13.2)

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

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

4.16. 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 наетите 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 начислило 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 дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за няколко служителя във връзка с планове с дефинирани вноски. Вноските по планове се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Акционерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи”. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала”.

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.

4.17. 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 засегнали. 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 сигурна, 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. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 27.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори оборудване като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.18.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни 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.

4.19.1. Обезценка на нефинансови активи

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 4.10). 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 не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2014 г. или 2013 г., за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност.

4.19.2. Справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения

Дружеството отчита последващо основни групи имоти, машини и съоръжения по преоценена стойност, като използва доклади на независими външни оценители за определяне на справедливата им стойност. Подробна информация относно преоценката, използваните оценителски методи, допускания, и преценки при определяне на справедливата стойност е представена в пояснение 6 Имоти, машини и съоръжения.

4.19.3. Ползеш живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя ползешия живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният ползеш живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.19.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 106 686 хил. лв. (2013 г.: 102 605 хил. лв.) се влияе от потреблението.

4.19.5. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти а на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2014 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на

вземанията възлиза на 100 988 хил. лв. (2013 г.: хил. 679 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 29.2.

4.19.6. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.19.7. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробености относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.19.8. Провизии

Провизия за разходи за рекултивация на нарушени при минните работи земи се признава, когато е вероятно, че ще бъдат извършени разходи или възстановителни работи и Дружеството е задължено, по закон или по договорно задължение, да предприеме такива действия.

Към края на отчетния период, в настоящия годишен финансов отчет е призната провизия за разходи за рекултивация на нарушени при минните работи терени.

Провизията е изчислена на база на най-надеждната оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към края на отчетния период. При определянето на провизията са взети предвид действащото екологично законодателство, предстоящите за изземване земи, иззетите nereкултивирани земи, стойността на рекултивация на 1 декар земя, както и очакваните количества запаси от въглища до 2043 г., когато изтича концесията за добив на въглища, предоставена на Дружеството.

Тъй като съществува значителна несигурност за бъдещите дейности по рекултивация на земите, които ще бъдат извършени от Дружеството, ръководството не е в състояние да определи сегашната стойност на разходите за рекултивация, поради което провизията е представена по недисконтираната ѝ стойност.

В бъдеще оценката на провизията за рекултивация би могла да се изменя в различна степен в зависимост от промените на екологичното законодателство и гореспоменатите фактори за нейното изчисление.

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела 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.

4.19.9. Приходи

Дружеството има сключени дългосрочни договори за продажба на въглища с основните си клиенти. В договорите са предвидени клаузи за изкупуване на минимални месечни и общи годишни количества въглища, както и клаузи за неустойки за забавени текущи плащания от клиентите. В този процес ръководството упражнява значима преценка по отношение на ключови събития, фактически плащания и изкупени минимални количества и приблизителна оценка на вероятните входящи икономически изгоди. Отчитането на приходите се базира на предишен опит при признаването им и ръководството отчита вероятността икономическите ползи да бъдат получени. Поради тази причина ръководството преценява кога да признае приходи от неустойки и забавени плащания.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват лицензи, софтуер, права за ползване и други нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

За годината към 31 декември 2014 г.	Лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Права за ползване ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2014 г.	249	4 084	2 905	349	7 587
Трансферирани активи	-	54	151	15	220
Отписани активи	-	(2)	-	-	(2)
Салдо към 31 декември 2014 г.	249	4 136	3 056	364	7 805
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2014 г.	(214)	(3 511)	(2 742)	(277)	(6 744)
Трансферирани активи	-	17	41	(58)	-
Амортизация	(14)	(109)	(97)	(8)	(228)
Отписани активи	-	2	-	-	2
Салдо към 31 декември 2014 г.	(228)	(3 601)	(2 798)	(343)	(6 970)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	21	535	258	21	835

За годината към 31 декември 2013 г.	Лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Права за ползване ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2013 г.	249	4 138	2 912	349	7 648
Трансферирани активи	-	31	-	-	31
Отписани активи	-	(85)	(7)	-	(92)
Салдо към 31 декември 2013 г.	249	4 084	2 905	349	7 587
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2013 г.	(198)	(3 467)	(2 628)	(258)	(6 551)
Отписани активи	-	85	2	-	87
Амортизация	(16)	(129)	(116)	(19)	(280)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(214)	(3 511)	(2 742)	(277)	(6 744)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	35	573	163	72	843

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2014 г. или 2013 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи и сгради, земи за добив на въглища, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар и други и разходи за придобиване на дълготрайни материални активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

За годината към 31 декември 2014 г.	Земи и сгради ‘000 лв.	Земи за добив на въглища ‘000 лв.	Машини, съоръже- ния и оборудване ‘000 лв.	Транс- портни средства ‘000 лв.	Стопан- ски инвентар и други ‘000 лв.	Разходи за придо- биване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2014 г.	91 391	20 608	736 453	28 340	5 416	42 112	924 320
Новопридобити активи	572	-	8 732	-	-	41 593	50 897
Отписани активи	(506)	-	(16 630)	(97)	(96)	(3 085)	(20 414)
Трансферирани активи	2 849	448	42 022	526	17	(46 082)	(220)
Салдо към 31 декември 2014 г.	94 306	21 056	770 577	28 769	5 337	34 538	954 583
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2014 г.	(5 696)	(6 079)	(70 052)	(6 919)	(3 864)	-	(92 610)
Отписани активи	-	-	3 602	6	242	-	3 850
Амортизация	(4 510)	(783)	(53 459)	(2 465)	(325)	-	(61 542)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(10 206)	(6 862)	(119 909)	(9 378)	(3 947)	-	(150 302)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	84 100	14 194	650 668	19 391	1 390	34 538	804 281

За годината към 31 декември 2013 г.	Земни и сгради	Земни за добив на въглища	Машини, съоръже- ния и оборудване	Транс- портни средства	Стопан- ски инвентар и други	Разходи за придо- биване	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2013 г.	85 528	19 750	674 678	26 726	5 394	55 261	867 337
Новопридобити активи	-	50	4 470	45	-	69 816	74 381
Отписани активи	(760)	(93)	(16 283)	(131)	(100)	-	(17 367)
Трансферираны активи	6 623	901	73 588	1700	122	(82 965)	(31)
Салдо към 31 декември 2013 г.	91 391	20 608	736 453	28 340	5 416	42 112	924 320
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2013 г.	(2 539)	(5 461)	(25 426)	(4 229)	(3 456)	-	(41 111)
Отписани активи	150	54	2 480	73	88	-	2 845
Амортизация	(3 307)	(672)	(47 106)	(2 763)	(496)	-	(54 344)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(5 696)	(6 079)	(70 052)	(6 919)	(3 864)	-	(92 610)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	85 695	14 529	666 401	21 421	1 552	42 112	831 710

Масивните сгради, машини, съоръжения, оборудване, резервни части за тях, товарни и специални превозни средства на Дружеството са преоценени към 31 декември 2012 г. от независим оценител. Оценката е изготвена от Консулт Комерс Инженеринг – 99 ЕООД. При изготвянето на оценката е използван подхода на разходите, като за оценката на сградния фонд е приложен метода на вещната стойност, а при оценката на машините, съоръженията и ЖП транспорта е приложен метода на нова възстановителна (заместителна) стойност. Към 31.12.2012 г. за земите, от които се добиват въглища, с балансова стойност 14 289 хил. лв., е използвана методология, която отчита спецификата на тези земи и е пряко свързана с методологията за оценка, която се прилага в Дружеството. Балансовата стойност на останалите земи в размер на 6 299 хил. лв. към 31 декември 2012 г. е потвърдена на база сравнения с имоти със сходни характеристики в района на обектите.

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносните стойности към 31.12.2012 г. на преоценените активи преди преценка щяха да възлизат на 495 874 хил. лв. Преоценените стойности включват преоценен резерв преди данъци в размер на 276 261 хил. лв., който не подлежи на разпределение на едноличния собственик на Дружеството.

Към 31 декември 2014 г. и съответно 31 декември 2013 г. Дружеството е прегледало основната част от имоти, машини и съоръжения и е установило, че балансовата им стойност не се различава съществено от справедливата им стойност.

Спецификата на активите на Дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливата стойност.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация и на нефинансови активи”.

Дружеството има договорни задължения за закупуване на активи, както следва:

Договор No. ММЕ/А от 21.09.2012 г. за Проектиране, доставка и монтаж на съоръжения и оборудване за он-лайн контрол на натоварването на лентовите транспортъори и багерите в „Мини Марица-изток“ ЕАД и рехабилитация (проектиране, доставка и монтаж на съоръжения и оборудване) на системата за електрозахранване: енергиен мениджмънт на оборудването чрез дистанционно отчитане на показанията на електромерите и анализ на качеството на електроенергията в „Мини Марица-изток“ ЕАД между „Мини Марица-изток“ ЕАД и „Риск Инженеринг“ АД. Договорената цена е 4 565 108.84 евро и други съпътстващи разходи, които могат да бъдат определени в съответствие с условията на Договора.

На 08.12.2014 година Дружеството сключва договор за инвестиционен кредит с „Търговска банка Д“ АД с лимит до 3 9000 млн. лева, предназначен за финансиране изграждане на обекти по Международен фонд “Козлодуй“. За обезпечаване на кредита е учреден особен залог по реда на ЗОЗ върху активи на обща стойност 7 732 млн. Към 31.12.2014 година заемът не е усвоен.

7. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа	7.1	149	149
		<u>149</u>	<u>149</u>

7.1. Финансови активи на разположение за продажба

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, включващи ценни книжа, е представена, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Регистрирани акции		
ЗАД Енергия	147	147
Зевс Холдинг	2	2
Балансова стойност	<u>149</u>	<u>149</u>

Инвестициите в ЗАД Енергия и Зевс Холдинг са оценени по цена на придобиване, тъй като акциите не се търгуват на публична фондова борса и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

За 2014 г. са получени дивиденди в размер на 838 хил. лв. от ЗАД Енергия (2013 г.: 861 хил. лв.).

8. Други финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Блокирани парични средства	18 061	17 381
	<u>18 061</u>	<u>17 381</u>

Блокираните парични средства са предоставени по сключен Договор за концесия (Бележка 1) и одобрен от Министерството на икономиката и енергетиката Цялостен проект и Схематичен проект за напускане, е открита набирателна сметка „Фонд за напускане” в КТБ АД. За периода 2010 г. – 2062 г. в посочената сметка следва да бъдат набрани общо 278 800 хил. лв. Блокираните парични средства могат да бъдат използвани единствено за целта, за която са предназначени (видовете работи за окончателното напускане на концесионната площ) и след изрично разрешение на Министерството на икономиката и енергетиката.

На 20.06.2014 г. Българска Народна Банка (БНБ) постави Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) под специален надзор, а на 06.11.2014 г. БНБ отне лиценза на КТБ АД за извършване на банкова дейност и взе решение да бъде подадено искане до компетентния съд за откриване на производство по несъстоятелност на КТБ АД по реда на Закона за банковата несъстоятелност.

Към 31.12.2014 г. решението на БНБ за отнемане на банковия лиценз (във връзка с което се прави искане за откриване на производство по несъстоятелност) е обжалвано пред 3-членен състав на Върховния административен съд. Към тази дата Дружеството набирателна сметка „Фонд за напускане” в КТБ АД в размер на 18 061 хил. лв.

На 30.03.2015 г. 5-членен състав на Върховния административен съд постанови окончателно определение, с което жалбите срещу решението на БНБ за отнемане на банковия лиценз на КТБ АД са отхвърлени като недопустими.

Към датата на финансовия отчет ръководството не може да изчисли ефектът от съществуващата несигурност по отношение на възстановимата стойност на тези финансови активи в КТБ АД.

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2014	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2014
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	41 844		(1 220)	40 624
Обезпенака на имоти, машини и съоръжения	(50)	-	-	(50)
Нетекущи пасиви				
Провизия за рекултивация	(7 514)	-	(880)	(8 394)
Пенсионни и други задължения към персонала	(5 120)	102	(590)	(5 608)
Текущи пасиви				
Неизползвани отпуски на персонала	(421)	-	(121)	(542)
Неплатени доходи на персонала	(246)	-	2	(243)
	28 493	102	(2 809)	25 787
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(13 351)			(14 837)
Отсрочени данъчни пасиви	41 844			40 624
Нетно отсрочени данъчни пасиви	28 493			25 787

Отсрочените данъци за сравнителния период 2013 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2013	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2013
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	42 266	-	(422)	41 844
Обезпенака на имоти, машини и съоръжения	(50)	-	-	(50)
Нетекущи пасиви				
Провизия за рекултивация	(7 099)	-	(415)	(7 514)
Пенсионни и други задължения към персонала	(4 841)	92	(371)	(5 120)
Текущи пасиви				
Неизползвани отпуски на персонала	(462)	-	41	(421)
Неплатени доходи на персонала	(58)	-	(188)	(246)
	29 756	92	(1 355)	28 493
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(12 510)			(13 351)
Отсрочени данъчни пасиви	42 266			41 844
Нетно отсрочени данъчни пасиви	29 756			28 493

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на нефинансови активи и преоценките по планове с дефинирани доходи (вж. пояснение 13.2).

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

10. Материални запаси

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Резервни части и консумативи	60 018	57 911
Незавършено производство	26 880	26 718
Основни материали	14 419	12 873
Горива	1 810	1 580
Други	3 559	3 523
Материални запаси	106 686	102 605

Дружеството представя като част от материалните запаси – незавършено производство - Разходи за разкривка. В посочените разходи се включват всички разходи, които са пряко свързани с дейностите по разкриване.

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2014 г. или 2013 г.

Дружеството е предоставило материални запаси - разкрити и подготвени за изземване запаси от лигнитни въглища от Рудник „Трояново 1” на обща стойност 15 339 хил. евро, като обезпечение на задължения към 31 декември 2014 г. (вижте пояснение 16).

11. Търговски и други вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Търговски вземания	89 500	42 981
Други вземания	918	721
Съдебни и присъдени вземания	287	178
Финансови активи	90 705	43 880
Предплатени разходи	1 893	1 286
Нефинансови активи	1 893	1 286
Търговски и други вземания	92 598	45 166

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
АЕС Марица Изток 1	48 313	24 995
Брикел ЕАД	40 029	16 559
Ремотекс Раднево ЕАД	566	649
Други	592	778
	89 500	42 981

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 29.2.

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 578	2 434
- евро	12	336
- щатски долари	4	4
- британски лири	2	2
- швейцарски франк	3	2
- японски йени	8	8
Пари и парични еквиваленти	1 607	2 786

Блокираните парични средства на Дружеството към 31 декември 2014 г., са 411 хил. лв. (2013 г.: 370 хил. лв.) и са по разплащателна сметка със специално предназначение в Алианс Банк България АД във връзка с договор с ДКЕВР и запови по други банкови сметки във връзка с търговски задължения. Запорите по търговски задължения са отменени към датата на съставяне на финансовия отчет.

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 6 981 000 на брой напълно платени поименни акции с номинална стойност в размер на 10 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. Към 31 декември 2014 г. записаният и изцяло внесен акционерен капитал на Дружеството е в размер на 69 810 хил. лв. Единоличен собственик на акционерния капитал е Български Енергиен Холдинг ЕАД, като 100% от регистрирания капитал на Български Енергиен Холдинг ЕАД е собственост на държавата. Правата на едноличния собственик се упражняват от министъра на икономиката, енергетиката и туризма.

	2014	2013
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	6 981 000	6 873 800
Емисия на акции	-	107 200
Брой издадени и напълно платени акции	6 981 000	6 981 000
Брой акции, оторизирани за плащания на базата на акции	6 981 000	6 981 000
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	6 981 000	6 981 000

13.2. Законови и преоценъчни резерви

	Законови резерви	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Преоценъчен резерв	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2014 г.	171 460	(22 652)	499 158	647 966
Преоценки по планове с дефинирани вноски	-	922	-	922
Преоценка на нефинансови активи	-	-	(7 437)	(7 437)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	922	-	922
Салдо към 31 декември 2014 г.	171 460	(21 730)	491 721	641 451

	Законови резерви	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Преоценъчен резерв	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2013 г. (преизчислено)	171 460	(23 478)	506 721	654 703
Преоценки по планове с дефинирани вноски	-	826	-	826
Преоценка на нефинансови активи	-	-	(7 563)	(7 563)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	826	-	826
Салдо към 31 декември 2013 г.	171 460	(22 652)	499 158	647 966

Законовите резерви към 31.12.2014 г. са в размер на 171 460 хил. лв. (2013 г.: 171 460 хил. лв.). Законовите резерви са формирани като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

Преоценъчният резерв към 31.12.2014 г. е в размер на 491 721 хил. лв. (2013 г.: 499 158 хил. лв.). Този резерв е формиран в резултат на преоценки на имоти, машини и съоръжения нетно от данъци и не подлежи на разпределение към едноличния собственик на Дружеството.

Преоценки по планове с дефинирани доходи към 31.12.2014 г. представляват актюерски загуби по планове с дефинирани доходи признати в съответствие с актюерски доклад и изискванията на МСС 19 Доходи на персонала.

Разпределени дивиденди

През 2014 г. Дружеството е разпределило дивиденди в размер на 2 263 142 лв. от печалбата за 2013 г. Дивидентът на една акция е 0.32 лв.

Към датата на съставяне на финансовия отчет за Дружеството, в съответствие с чл.5 от Разпореждане № 1/16.03.2015 г. на Министерски съвет за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие на капитала е възникнало задължение да плати през 2015 г. дивидент за държавата, като краен собственик, чрез Български Енергичен Холдинг ЕАД 60 % от печалбата след данъчно облагане за 2014 г. По този начин ще бъде начислен дивидент към БЕХ ЕАД в размер на 2 604 129 лв. Дивидента на една акция е 0.37 лева.

14. Провизия за рекултивация

Балансовата стойност на провизията може да бъде представена, както следва:

	2014	2013
	'000 лв.	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари	75 136	70 991
Допълнителни провизии	3 646	3 127
Промяна в приблизителната оценка	5 160	1 090
Използвани суми	(9)	(72)
Балансова стойност към 31 декември	83 933	75 136
Представени в отчета за финансовото състояние като:		
Нетекущи пасиви	82 967	75 064
Текущи пасиви	966	72

База за определянето на средните предполагаеми разходи за рекултивация на един тон продукция е действащото екологично законодателство, предстоящите за изземване земи, иззетите nereкултивирани земи, стойността на рекултивация на 1 декар земя, както и очакваните количества запаси от въглища до 2043 г. Сумата на начислените провизии през 2014 г. и 2013 г. е изчислена на базата на следните данни:

	2014	2013
Добити въглища (хил. тона)	27 560	25 468
Разходи за рекултивация (лева/тон продукция)	0.13	0.12
Рекултивирани земи през периода (дка)	71	181

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(148 594)	(142 137)
Разходи за социални осигуровки	(49 748)	(45 360)
Социални разходи	(27 296)	(20 504)
Пенсии - планове с дефинирани вноски	(10 410)	(6 999)
Разходи за персонала	(236 048)	(215 000)

15.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Планове с дефинирани доходи	51 062	30 234
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	51 062	30 234
Текущи:		
Планове с дефинирани доходи	4 752	20 704
Други краткосрочни задължения към персонала	27 046	24 426
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	31 798	45 130

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2015 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	50 938	48 410
Разходи за текущ трудов стаж	10 410	6 999
Разходи за лихви	1 993	1 703
Преоценки - актюерски печалби от промени във финансовите предположения	(1 024)	(918)
Изплатени доходи	(6 503)	(5 256)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	55 814	50 938

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	10 410	6 999
Нетни разходи за лихви	1 993	1 703
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	12 403	8 702

Разходите за текущ стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 23).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Актьорски печалби от промени във финансовите предположения	1 024	918
Общо приходи, признати в другия всеобхватен доход	1 024	918

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2015 г. в размер на 4 752 хил. лв.

Значимите актьорски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актьорски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2014 г.:

	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Лихвен процент		
Обща сума на разходите за лихви за текущ стаж	(161 248)	152 563
Обща сума на задължението към 31 декември 2014	(5 879 360)	6 895 377
Процент на увеличение на заплатите		
Обща сума на разходите за лихви за текущ стаж	793 499	(683 215)
Обща сума на задължението към 31 декември 2014	6 934 247	6 016 472

Използваните демографски статистически предположения се основават на процент на текучество на персонала на Дружеството през последните пет години; смъртност на населението на България съгласно данните на Националния статистически институт и

статистически данни от Националния център за здравна информация относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

Планът излага Дружеството на актюерски рискове като лихвен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск:

- Лихвен риск - Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на базата на доходността на емисиите на ДЦК. Спад в пазарната доходност на ДЦК ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Дружеството.
- Риск от промяна в продължителността на живота - Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.
- Инфлационен риск - Увеличение на инфлацията би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

16. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2014	2013	2014	2013
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Сосиете Женерал Експресбанк АД	10 011	-	-	-
ОББ АД	7 667	-	-	-
Търговска Банка Д АД	5 999	-	-	-
СИБанк АД	5 000	4 688	-	-
УниКредитБулбанк АД	3 851	6 943	656	4 507
БНП Париба АД	1 993	3 884	-	1 993
Заем КТБ АД в евро	54	3 506	-	6 206
Общо балансова стойност	34 575	19 021	656	12 706

Всички заеми са деноминирани в български лева.

16.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

(1) Оборотен кредит от Сосиете Женерал Експресбанк АД – гр. Варна от 18 август 2014 г. Общият кредитен лимит възлиза на 20 000 хил. лв. с договорен лихвен процент от ОЛП + 2.44%. Погасяване 12 месеца от датата на сключване на договора. Заема не е обезпечен. Към 31 декември 2014 г. задължението по кредита е в размер на 10 011 хил. лв.

(2) Оборотен кредит от Обединена Българска Банка АД – гр. София от 17 ноември 2014 г. Общият кредитен лимит възлиза на 8 000 хил. лв. с договорен лихвен процент от ОЛП + 2.3%. Погасяване 12 месеца от датата на сключване на договора. Заема не е обезпечен.

Към 31 декември 2014 г. задължението по кредита е в размер на 7 667 хил. лв.

(3) Оборотен кредит от Търговска Банка Д АД – гр. София от 21 януари 2014 г. Общият кредитен лимит възлиза на 6 000 хил. лв. с договорен лихвен процент от ОЛП + 3%. Погасяване 12 месеца от датата на сключване на договора. Заема не е обезпечен.

Към 31 декември 2014 г. задължението по кредита е в размер на 5 999 хил. лв.

(4) Оборотен кредит от Сибанк – гр. София от 11 ноември 2013 г. Общият кредитен лимит възлиза на 8 000 хил. лв. с договорен лихвен процент от ОЛП + 5.4%. Заема не е обезпечен. На 29.12.2014 г. Дружеството е сключило споразумение с банката за погасяване на кредита на 10 равни вноски по главницата, всяка в размер на 500 хил. лв. дължими на всяко 20-то число на месеца считано от 20.01.2015 г. до 20.10.2015 г. Учреден е особен залог в полза на банката върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания, на обща стойност 6 000 хил. лв. от ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД. Към дата на изготвяне на финансовия отчет условията по споразумението са изпълнени.

Към 31 декември 2014 г. задължението по кредита е в размер на 5 000 хил. лв.

(5) Инвестиционен дългосрочен кредит „Рехабилитация на багер SchRs 1200, инв. № 132 в рудник „Трояново – 1” с „Уникредит-Булбанк” гр. София – МТ 143/26.02.2009 г. Общият размер на кредита е 18 000 хил. лв. Погасяване на главницата е на 60 месечни анюитетни вноски след изтичане на gratuitния период, падеж-февруари 2016 г. Договорен лихвен процент - едномесечен EURIBOR + 2,0%. Обезпечение - залог върху разкрити и подготвени за изземване запаси от лигнитни въглища от Рудник „Трояново 1” на обща стойност 15 339 хил. евро.

Към 31 декември 2014 г. задължението по кредита е в размер на 4 507 хил. лв., в т.ч. дългосрочна част 656 хил. лв.

(6) Инвестиционен дългосрочен кредит „Рехабилитация на багер SchRs 1200, инв. № 131 в рудник „Трояново – 3” с „БНП Париба С.А. – клон София” – МТ 001/2009 г. Общият размер на кредита е 18 000 хил. лв. Погасяване на главницата - на 60 месечни анюитетни вноски след изтичане на gratuitния период от 18 месеца. Падеж-юли 2015 г. Договорен лихвен процент е едномесечен EURIBOR + 1,74%. Договорът е необезпечен.

Към 31 декември 2014 г. задължението по кредита е в размер 1 993 хил. лв.

(7) Инвестиционен дългосрочен кредит „Рехабилитация на багер SchRs 1200, инв. № 238 в рудник „Трояново – север” с „Корпоративна ТБ”АД София – МТ 318/29.09.2010 г. Общият размер на кредита е 18 000 хил. лв. Погасяване на главницата - на 60 месечни анюитетни вноски след изтичане на gratuitния период от 12 месеца. Договорен лихвен процент - шестмесечен EURIBOR + 5.50%. Плащанията се извършват в евро. Заемът е обезпечен със залог върху вземанията на Дружеството за продадени въглища от ТЕЦ „Марица-изток 2” ЕАД. Дружеството е предоставило като обезпечение по Договор за инвестиционен кредит с „Корпоративна ТБ”АД София – МТ 318/29.09.2010 г. - вземанията си от ТЕЦ „Марица-изток 2” ЕАД в размер на 110 % от размера на кредита или 19 800 хил. лв. Към 31 декември 2014 г. балансовата стойност на предоставените като обезпечение вземания е 19 800 хил. лв.

Към 31 декември 2014 г. задължението по кредита е в размер на 54 хил. лв. Към датата на съставяне на финансовия отчет задължението по кредита е изплатено.

Всички заеми за оборотни средства и овърдрафти са необезпечени.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

17. Търговски и други задължения

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Нетекучи:		
Приходи за бъдещи периоди	21 234	20 525
Нефинансови пасиви	21 234	20 525
Нетекучи търговски и други задължения	21 234	20 525
Текущи:		
Търговски задължения	65 670	33 353
Получени депозити	2 452	447
Гаранции по договори за строителство	375	2 131
Финансови пасиви	68 497	35 931
Данъчни задължения	11 099	12 009
Приходи за бъдещи периоди	186	186
Други задължения	3 525	2 698
Нефинансови пасиви	14 810	14 893
Текущи търговски и други задължения	83 307	50 824

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Текущи:		
Каучук АД	5 130	2 818
Металик АД	4 695	1 400
Булсор Груп ООД	4 544	-
Инмат Марица 2011 ЗЗ	3 432	637
Георги Стефанов-Злат	3 157	-
Професионална Защита	2 000	494
Маяк М АД	1 960	4 006
Инса Ойл ООД	1 894	-
Евромаркет Кънстракшън	1 760	981
Областна Дирекция на МВР	1 399	405
Сименс ЕООД	1 311	1 792
Ефир - ремонт верижни	1 146	497
Роулинг Уейлс енд Ко	1 117	-
Ауто Профи Н ООД	1 090	519
Ремотекс Минстрой 20	1 073	495
Райчев ЕООД	907	165
Джи пи Трейд 2000 ЕООД	833	2 058
Елка ЕООД	781	72
Пан Еурошън Трейдинг	774	231
Дижемон ООД	745	110
Енергоремонт Холдинг	729	853
Други	25 193	15 820
	65 670	33 353

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Признатите приходи за бъдещи периоди се отнасят за финансиране за дълготрайни активи в процес на изграждане и предплатен наем на електрическа подстанция. През 2014 г. приходи за бъдещи периоди свързани с наем в размер на 186 хил. лв. (2013 г.: 186 хил. лв.) са отчетени в печалбата или загубата.

Финансирането за дълготрайни активи е свързано с Международен фонд „Козлодуй“, като администратор на средствата на фонда е Европейската банка за възстановяване и развитие, а управлението на усвояването им от българска страна се осъществява от Министерството на икономиката, енергетиката и туризма. Финансирането е свързано с рехабилитация на енергийната ефективност на тежкото промишлено минно оборудване на Дружеството. Финансирането е на обща стойност 15 000 хил. евро. До момента има сключени три договора с фирми изпълнители – „Пьойри енерджи“ – консултант по изпълнението на рамковото споразумение с ЕБВР – ММЕ/PIU, „Сименс“ ЕООД - договор ММЕ/С, „Риск инженеринг“ АД – договор ММЕ/А.

Към 31.12.2014 година договор ММЕ/С със „Сименс“ ЕООД е на етап приключване, предстои период на гаранционно изпитване на активите. По договор ММЕ/А с „Риск инженеринг“ АД дейностите по проектиране, възлагане и доставки са изпълнени, предстои изграждане, пуск и изпитание на съоръженията.

Срокът на договора за наем на електрическа подстанция е 6 години и 9 месеца, като ефективният наем започва да тече от 15 декември 2010 г. Месечната наема цена е определена в размер на 16 хил. лв.

Отсрочени приходи за бъдещи периоди (балансирана стойност на финансиранията), се признават систематично за срока на полезния живот на нетекущи активи, използвани в оперативната дейност.

18. Приходи от продажби

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Продажба на въглища	475 262	429 863
Продажба на услуги	5 902	8 104
	<u>481 164</u>	<u>437 967</u>

19. Други приходи

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от неустойки по договори	2 592	1 229
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения, нематериални дълготрайни активи	1 278	410
Други приходи, включващи:	8 956	5 822
- приходи от излишъци на активи	1 659	1 691
- приходи от наеми	1 443	1 316
- приходи от продажба на ел. енергия (нетно)	1 016	1 189
- приходи от отписани търговски задължения	399	120
- печалба от продажба на стоки	288	234
- приходи от продажба на карти за транспорт	36	99
- приходи от застрахователни събития	24	79
- приходи от продажба на тръжна документация	4	3
- други приходи	4 087	1 091
	12 826	7 461

Дружеството има сключени дългосрочни договори за продажба на въглища с основните си клиенти. В договорите са предвидени клаузи за изкупуване на минимални месечни и общи годишни количества въглища, както и клаузи за неустойки за забавени текущи плащания от клиентите. През 2014 г. Дружеството не е начислило съответните приходи от неустойки за неспазване на изкупуване на минимални годишни количества на въглища и приходи от неустойки за забавени плащания от клиенти.

Към датата на съставяне на финансовия отчет ръководството е предприело конкретни действия за анализ и обсъждане между всички заинтересовани страни, като е сформирана работна група от едноличния собственик БЕХ ЕАД, но споразумение за отпадане на дължимите съгласно договорите неустойки не е подписано. При отказ за подписване на споразумение между страните, действителните резултати могат да се различават от направените предположения, оценки и допускания.

20. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Електроенергия	(65 325)	(59 339)
Резервни части	(43 569)	(46 051)
Горива	(16 885)	(17 169)
Други материали	(8 186)	(6 152)
	(133 965)	(128 711)

21. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Концесионни такси	(14 246)	(12 879)
Поддръжка на имоти, машини и съоръжения	(8 473)	(4 877)
Транспорт	(8 168)	(8 660)
Разходи за охрана	(7 782)	(6 835)
Консултантски услуги	(3 384)	(2 142)
Разходи за извозване на хумус	(230)	(921)
Застраховки	(272)	(668)
Телекомуникационни и пощенски разходи	(252)	(239)
Рекламни услуги	(144)	(148)
Други	(2 314)	(1 416)
	<u>(45 265)</u>	<u>(38 785)</u>

Този финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие Грант Торнтон ООД и регистриран одитор и управител Марий Апостолов. През годината регистрираният одитор не е предоставял други услуги.

22. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за безплатна храна	(11 744)	(12 484)
Брак на материални запаси и имоти, машини и съоръжения	(1 561)	(899)
Костюми и лични предпазни средства	(1 343)	(1 283)
Местни данъци и такси	(1 306)	(1 345)
Курсове за квалификация	(233)	(186)
Командировки	(218)	(170)
Глоба по данъчен ревизионен акт	(104)	(14)
Данъци върху разходите	(98)	(209)
Други разходи	(1 382)	(1 127)
	<u>(17 989)</u>	<u>(17 717)</u>

23. Финансови приходи и разходи

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	(38)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Други заеми по амортизирана стойност	(1 344)	(1 169)
Субординиран дял от акционер	(1 363)	(392)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>(2 707)</u>	<u>(1 599)</u>
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(1 993)	(1 703)
Курсови разлики	(11)	(13)
Други финансови разходи	(465)	(83)
Финансови разходи	<u>(5 176)</u>	<u>(3 398)</u>

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	683	982
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>683</u>	<u>982</u>
Приходи от дивиденди	838	861
Финансови приходи	<u>1 521</u>	<u>1 843</u>

24. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2013 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	5 298	4 459
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(530)	(446)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	7 031	6 610
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(10 268)	(8 746)
Текущ разход за данък върху дохода	(3 767)	(2 582)
Отсрочени данъчни разходи		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	2 809	1 355
Разходи за данък върху дохода	(958)	(1 227)
Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(102)	(92)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

25. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, ключовия управленски персонал, свързаните лица от групата на БЕХ ЕАД, както и всички предприятия от публичния сектор, които са под общ контрол на министерствата към Министерски съвет в Република България. Освен това Дружеството е получило субординиран заем от главния си акционер БЕХ ЕАД, по който е платена лихва.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

25.1. Сделки със собственика

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Покупки услуги:		
- покупки на услуги от крайния собственик Министерство на Енергетиката	(14 246)	(12 879)
- покупки на услуги от БЕХ ЕАД	(322)	(1 939)
Други:		
- получен заем от БЕХ ЕАД	55 000	33 943
- цедиран заем БЕХ ЕАД	8 324	-
- начислени лихви БЕХ ЕАД	(1 440)	-
- платени лихви на БЕХ ЕАД	(91)	(392)
- платена главница на БЕХ ЕАД	(1 885)	(6 901)
Дивиденди	(2 263)	(4 290)

25.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Продажба на стоки:		
- ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	245 860	220 353
- Контур Глобал Марица Изток 3	97 877	78 503
- НЕК ЕАД	-	608
Продажба на услуги:		
- ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД – услуги	1 941	2 455
- ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД – активи	-	443
- Контур Глобал Марица Изток 3	1 401	1 674
- НЕК ЕАД	7	7
- БДЖ ЕАД	4	159
- ЕСО ЕАД	442	
- ПФК Берос – Стара Загора	39	55
- ЗАД Енергия	10	9
- ПОД Алианс България	1	1
- Българтрансгаз	2	-
Покупки на стоки:		
- НЕК ЕАД	277	36 879
- ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД – ел. енергия	47 236	13 608
- ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД – такса общество	9 293	2 744
- ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД – акциз ел. енергия	1 048	326
- В и К АД	423	406
Покупки на услуги:		
- ЕСО ЕАД	7 741	6 280
- Минипроект АД	1 192	777
- Контур Глобал Марица Изток 3	1 098	980
- ЗАД Енергия	11	121
- НЕК ЕАД	10	92
- Български Поши ЕАД	7	58
- БДЖ ЕАД	99	39
- НКЖИ АД	14	18
- АЕЦ Козлодуй	-	-

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:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително други доплащания	(137)	(98)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(6)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>(146)</u>	<u>(104)</u>
Общо възнаграждения	<u>(146)</u>	<u>(104)</u>

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Текущи вземания от:		
- Контур Глобал Марица Изток 3	121 806	30 659
- ТЕЦ Марица Изток 2 АД	60 630	41 798
- НЕК ЕАД	730	730
- ЕСО ЕАД	441	
- ПФК Берое ЕАД	9	2
- Българска Железопътна Компания	5	5
- ЗАД Енергия	-	1
Общо текущи вземания от свързани лица	183 621	73 195
Нетекущи задължения към собственика:		
- Заем БЕХ ЕАД	26 973	10 116
Общо нетекущи задължения към свързани лица	26 973	10 116
Текущи задължения		
Задължения към собственика:		
- Заем БЕХ ЕАД	54 486	16 926
- Търговски БЕХ ЕАД	8 713	103
- Дивидент БЕХ ЕАД	2 323	-
- Търговски Министерство на Енергетиката	20 098	8 339
- Концесионна такса Министерство на Енергетиката	7 703	8 255
	93 323	33 623
Задължения към други свързани лица под общ контрол:		
- ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	2 998	-
- ЕСО ЕАД	683	500
- Минпроект ЕАД	629	177
- Контур Глобал Марица Изток 3	-	132
- Водоснабдяване и канализация	106	29
- ЗАД Енергия	13	19
- НЕК ЕАД	11	9
- БДЖ Товарни превози ЕООД	3	1
- ДП НКЖИ	1	1
- Български Пощи ЕАД	1	1
Общо задължения към други свързани лица	4 445	869
Общо текущи задължения към свързани лица	97 768	34 492
Общо задължения към свързани лица	124 741	44 608

(1) Дружеството е сключило договор за заем с БЕХ ЕАД – 53/15.08.2013 г. за оборотни средства. Кредита е формиран от задължения по неплатени фактури за услуги и неизплатен дивидент за 2011 г. и 2012 год. С Български Енергичен Холдинг ЕАД - №53/15.08.2013 год. Общият размер на кредита е 33 943 хил. лв. Погасяването на главницата е на 72 месечни равни вноски. Изплатената част към 31.12.2014 г. е 8 756 хил. лв. Договорен е лихвен процент ОАП + 3.05%. Начислената лихва за 2014 г. е в размер на 1 243 хил. лв., в т.ч. наказателна лихва за просрочие 660 хил. лв. Към 31.12.2014 г. задължението по кредита е в размер на 25 187 хил. лв., в т.ч. просрочена главница 15 071 хил. лв.

(2) Дружеството е сключило договор за заем с БЕХ ЕАД – МТ - 556/23.12.2014 г. за оборотни средства. Общият размер на кредита е 45 000 хил. лв. Погасяването на главницата е на 12 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва за 2014 г. е в размер на 72 хил. лв. Към 31.12.2014 г. задължението по кредита е в размер на 45 000 хил. лв., в т.ч. дългосрочна част 22 752 хил. лв.

(3) Дружеството е сключило договор за заем с БЕХ ЕАД – МТ - 502/21.11.2014 г. за оборотни средства. Общият размер на кредита е 10 000 хил. лв. Погасяването на главницата е на 12 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва за 2014 г. е в размер на 49 хил. лв. Към 31.12.2014 г. задължението по кредита е в размер на 10 000 хил. лв., в т.ч. дългосрочна част 4 221 хил. лв.

С договор за цесия от 30 октомври 2014 г. са прехвърлени на „Мини Марица-изток“ ЕАД (цесионер) срещу заплащане вземания на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД (цедент) от КТБ АД в размер на 8 324 хил. лв. (4 256 хил. евро). Цесионерът се задължава да плати на цедента цена в размер на 8 324 хил. лв. (4 256 хил. евро), която се заплаща в срок от три месеца от датата на изпълнението на окончателната сметка за разпределение по чл. 104 от Закона за банковата несъстоятелност или от одобряване на сделката от съда по чл. 91, ал. 3 от Закона за банковата несъстоятелност при продажба на банката като предприятие. Съгласно банково удостоверение от КТБ АД от 22 декември 2014 г. прехвърлянето на вземането е осчетоводено от КТБ АД. С него ще бъде погасено задължение по кредит на „Мини Марица-изток“ ЕАД към КТБ АД. В случай че не бъдат прихванати вземанията и задълженията на цесионера „Мини Марица-изток“ ЕАД на основание на този договор за цесия и при условията на чл. 59 от Закона за банковата несъстоятелност, договорът за цесия се разваля по право и се възстановява правното положение на страните преди сключването му.

27. Условни активи и условни пасиви

Дружеството има задължение към Първа Инвестиционна Банка АД по сключени договори за цесия на банката с Ремотекс – Раднево ЕАД и ДЗЗД Ремотекс Минстрой 2011 в общ размер на 547 хил. лв.

Към 31.12.2014 г. са предявени различни правни иски към Дружеството. С изключение на тези, за които вече са начислени провизии, ръководството на Дружеството счита, че отправените иски са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите иски не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

28. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2014	2013
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа	7.1	149	149
Други финансови активи	8	18 061	17 381
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	11	90 705	43 880
Вземания от свързани лица	26	183 621	73 195
Пари и парични еквиваленти	12	1 607	2 786
		<u>294 143</u>	<u>137 391</u>
Финансови пасиви	Пояснение	2014	2013
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	16.1	35 231	31 727
Търговски и други задължения	17	68 497	35 931
Задължения към свързани лица	26	124 741	44 608
		<u>228 469</u>	<u>112 266</u>

Вижте пояснение 4.11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 30.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 31.

29. 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 28. 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 средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

29.1. Анализ на пазарния риск

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.

29.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват главно в български лева. Когато Дружеството извършва чуждестранни транзакции те са деноминирани главно в евро и не излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва форуърдни договори, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

29.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2014 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на ОЛП в България, в размер на +/- 0.01 % (за 2013 г. +/- 0.01%) и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.1 % (за 2013 г. +/- 0.02%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2014 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (ОЛП 0.01%)	(3)	3	(3)	3
Заеми (EURIBOR 0.1%)	(7)	7	(7)	7

31 декември 2013 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (ОАП 0.01%)	(1)	1	(1)	1
Заеми (EURIBOR 0.02%)	(5)	5	(5)	5

29.2. 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. възникване на вземания от клиенти, депозиране 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:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Ценни книжа	149	149
Други финансови активи	18 061	17 381
Търговски и други вземания	90 705	43 880
Вземания от свързани лица	183 621	73 195
Пари и парични еквиваленти	1 607	2 786
Балансова стойност	294 143	137 391

Дружеството редовно следи за изпълнението 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 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

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски, вземания от свързани лица и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Между 3 и 6 месеца	37 850	281
Между 6 месеца и 1 година	62 619	372
Над 1 година	519	26
Общо	100 988	679

По отношение на търговските, вземанията от свързани лица и другите вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географска област. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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 вземанията. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

29.3. 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 - ежедневно и 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 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2014 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Задължения към банки	-	34 575	656	-
Търговски и други задължения	-	68 497	-	-
Задължения към свързани лица	-	97 768	26 973	-
Общо	-	200 840	27 629	-

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2013 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.
Задължения към банки	-	19 021	12 706	-
Търговски и други задължения	-	35 931	-	-
Задължения към свързани лица	-	17 566	-	-
Общо	-	72 518	12 706	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните 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 155 465 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 ОЛП + 3.05% - 4.49%

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.

30. Оценяване по справедлива стойност

Дружеството групира активите и пасиви, отчетани по справедлива стойност в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на активите и пасивите. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

30.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Няма финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

30.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2013 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	2014 Ниво 3 '000 лв.	2013 Ниво 3 '000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	768 353	788 046

Справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители (вижте пояснение 6 Имоти, машини и съоръжения).

Имоти, машини и съоръжения (Ниво 3)

През 2014 г. не е извършвана нова преоценка на справедливата стойност на земи и сгради, тъй като според ръководството на Дружеството балансовата стойност не се различава съществено от справедливата стойност на преоценените активи към края на отчетния период. Оценката по справедлива стойност за 2012 г. се е базирала на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

31. 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 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 включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Собствен капитал	749 078	746 078
+Субординиран дълг	155 465	27 042
Коригиран капитал	904 543	773 120
Общо задължения	473 597	341 108
- Пари и парични еквиваленти	(1 607)	(2 786)
Нетен дълг	471 990	338 322
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:1.92	1:2.29

32. 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.

На 23.03.2015 година е сключен Договор за заем с БЕХ ЕАД, с предмет Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем за финансиране дейността на Мини Марица - изток ЕАД, със срок на усвояване до 31.03.2015. Размерът на заема е 10 000 хил. лв. Срок за погасяване – до 16 месеца, считано от месеца следващ месеца на усвояване.

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23.04.2015 г.