

ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД

**Доклад на ръководството за дейността
Финансов отчет и
Доклад на независимия одитор**

31 декември 2016 г.



Съдържание

Доклад на независимия одитор

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Отчет за паричните потоци	4

Бележки към финансовия отчет

1. Информация и дейност на Енерго - Про Трейдинг ЕАД.....	5
2. Обобщение на значимите счетоводни политики	5
3. Съществени счетоводни преценки и оценки при прилагането на счетоводните политики.....	12
4. Приемане на нови или ревизирани стандарти и разяснения	13
5. Нови счетоводни директиви	13
6. Салда и сделки със свързани лица	15
7. Машини и оборудване	16
8. Други нематериални активи.....	16
9. Търговски и други вземания нетекущи	16
10. Материални запаси.....	17
11. Търговски и други вземания текущи	17
12. Парични средства и парични еквиваленти	17
13. Други текущи активи	17
14. Акционерен капитал.....	17
15. Неразпределена печалба	18
16. Заеми.....	18
17. Търговски и други задължения	18
18. Други текущи задължения	18
19. Разходи за услуги	18
20. Други разходи за дейността.....	19
21. Финансови приходи/разходи - нето.....	19
22. Други приходи.....	19
23. Разход за данъци.....	19
24. Условни ангажименти	21
25. Управление на финансовия риск.....	21
26. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	24
27. Събития, настъпили след датата на отчета	24

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА****“ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ” ЕАД****Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт - счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо

предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама, или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към

свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Одиторско дружество

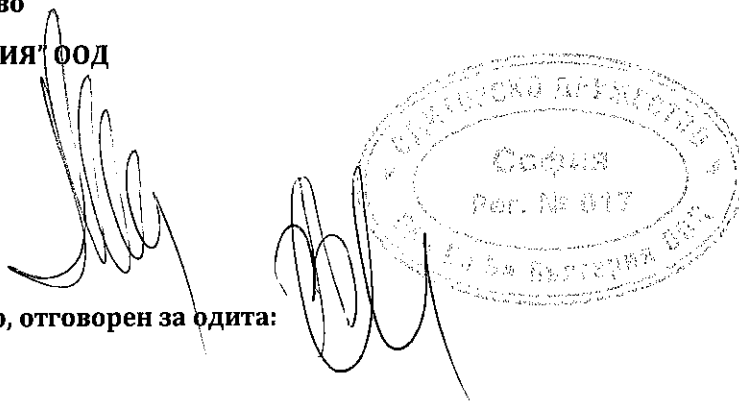
„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД

Управител:

Милена Христова

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Васка Гелина




18.04.2017г.

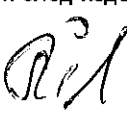
ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

(BGN'000)	Бележка	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и оборудване	7	15	23
Други нематериални активи	8	18	228
Търговски и други вземания	9	807	-
Активи по отсрочени данъци	23	90	99
Общо нетекущи активи		930	350
Текущи активи			
Материални запаси	10	5	5
Търговски и други вземания	11	6,812	5,023
Парични средства и парични еквиваленти	12	5,049	5,340
Други текущи активи	13	734	643
Общо текущи активи		12,600	11,011
ОБЩО АКТИВИ		13,530	11,361
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	14	5,350	5,350
Премии от емисии		323	323
Общи резерви		85	85
Неразпределена печалба/			
Непокрита загуба	15	(314)	(386)
ВСИЧКО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		5,444	5,372
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	7,873	5,599
Заеми	16	96	148
Други текущи задължения	18	117	242
Общо текущи пасиви		8,086	5,989
Общо пасиви		8,086	5,989
Общо пасиви и собствен капитал		13,530	11,361

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03.2017г.
 Единоличният собственик на дружеството има право да променя финансовите отчети след издаването им.

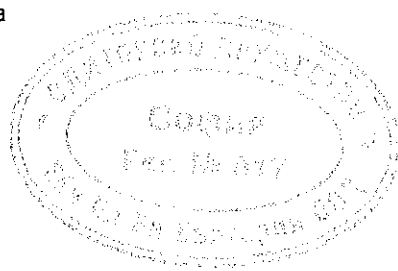

 Яна Димитрова
 Изпълнителен директор



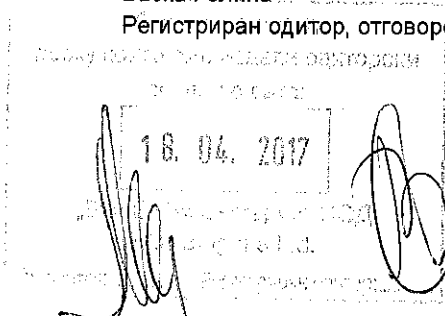

 Йорданка Иванова
 Главен счетоводител

Одиторско дружество
 Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
 Управител



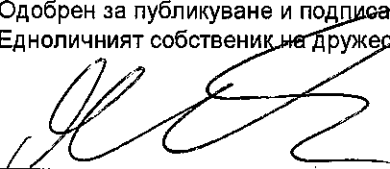
Васка Гелина
 Регистриран одитор, отговорен за одита

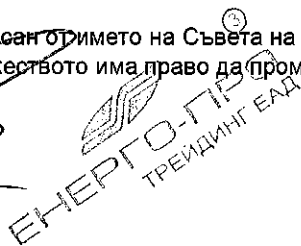



ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
 Отчет за всеобхватния доход
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

(BGN'000)	Бележка	2016 г.	2015 г.
Приходи			
Продажба на електроенергия		64,802	58,673
Услуги		392	68
Общо приходи		65,194	58,741
Други приходи			
Други доходи	22	439	91
Закупена ел. енергия		(61,959)	(52,492)
Разходи за услуги			
Разходи за персонал	19	(2,786)	(5,800)
Разходи за материали		(397)	(364)
Разходи за материали		(6)	(7)
Други разходи за дейността	20	(33)	(29)
Печалба преди лихви, данъци, обезценка и амортизация			
		452	140
Разходи за амортизация			
Разходи за амортизация	7,8	(224)	(247)
Печалба/Загуба преди лихви и данъци			
		228	(107)
Финансови приходи			
Финансови приходи	21	145	377
Финансови разходи			
Финансови разходи	21	(292)	(776)
Финансови приходи/разходи - нето			
		(147)	(399)
Печалба/Загуба преди данъци			
		81	(506)
Разход за данъци			
Разход за данъци	23	(9)	50
Общо разходи за данъци			
		(9)	50
Печалба/Загуба за годината			
		72	(456)
Друг всеобхватен доход:			
		-	-
Общо всеобхватен доход		72	(456)

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03.2017г.
 Едноличният собственик на Дружеството има право да променя финансовите отчети след издаването им.


 Яна Димитрова
 Изпълнителен директор

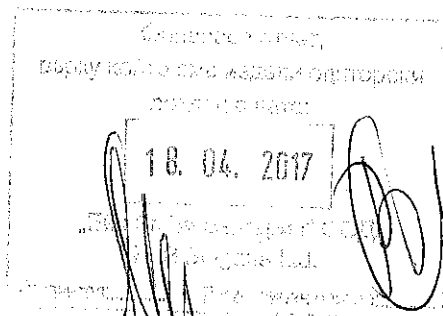
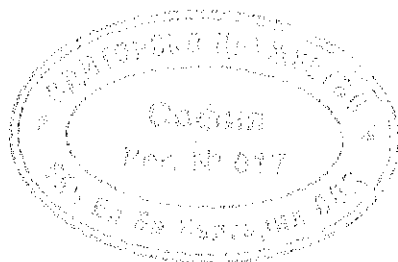

 ENERGO-PRO
 TREYDING EAD


 Йорданка Иванова
 Главен счетоводител

Одиторско дружество
 Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
 Управител

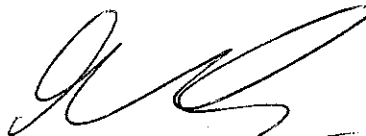
Васка Гелина
 Регистриран одитор, отговорен за одита




ЕНЕРГО ПРО - ТРЕЙДИНГ ЕАД
 Отчет за промените в собствения капитал
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

(BGN'000)	Бележка	Акционерен капитал	Премии от емисии	Общи резерви	Неразпределена печалба/Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Към 1 януари 2015 г.	14	5,350	323	22	133	5,828
Загуба за годината					(456)	(456)
Общо всеобхватен доход за 2015 г.					(456)	(456)
Сделки със собствениците		-	-	63	(63)	-
Баланс към 31 декември 2015 г.		5,350	323	85	(386)	5,372
Печалба за годината					72	72
Общо всеобхватен доход за 2016 г.		-	-	-	72	72
Баланс към 31 декември 2016 г.		5,350	323	85	(314)	5,444

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03.2017г.
 Едноличният собственик на дружеството има право да променя финансовите отчети след издаването им.


 Яна Димитрова
 Изпълнителен директор

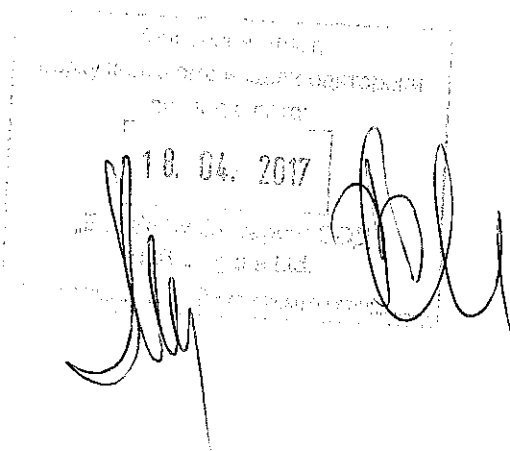
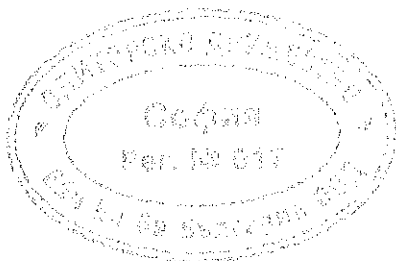



 Йорданка Иванова
 Главен счетоводител

Одиторско дружество
 Ейч Ел Би България ООД

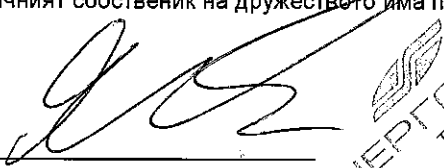
Милена Христова
 Управител


Васка Гелина
 Регистриран одитор, отговорен за одита



(BGN'000)	Бележка	2016 г.	2015 г.
Парични потоци от оперативната дейност			
Постъпления от контрагенти		64,934	62,365
Плащания на контрагенти		(69,757)	(66,867)
Потоци за персонала и социалното осигуряване, нетно		(387)	(355)
Платени данъци (без корпоративни данъци)		(13)	(2)
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)		5,136	5,413
Възстановени корпоративни данъци		-	10
Курсови разлики, нето		(7)	(255)
Други парични потоци от оперативна дейност, нето		(140)	(52)
Нето парични потоци от оперативна дейност		(234)	257
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на нематериални активи, машини и оборудване		(7)	(2)
Нето парични потоци от инвестиционна дейност		(7)	(2)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по получени заеми		-	6,322
Плащания по получени заеми		-	(6,321)
Платени лихви по получени заеми		(50)	(5)
Нето парични потоци от финансова дейност		(50)	(4)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(291)	251
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	12	5,340	5,089
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	12	5,049	5,340

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03.2017г.
 Едноличният собственик на дружеството има право да променя финансовите отчети след издаването им.

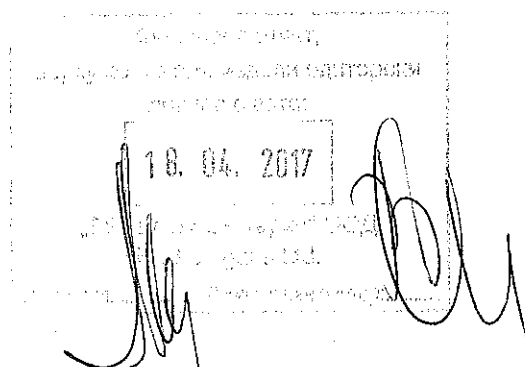
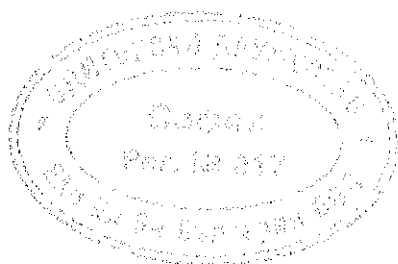

 Яна Димитрова
 Изпълнителен директор


 Йорданка Иванова
 Главен счетоводител

Одиторско дружество
 Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
 Управител

Васка Гелина
 Регистриран одитор, отговорен за одита



1. Информация и дейност на Енерго - Про Трейдинг ЕАД

Финансовият отчет на ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД (наричано тук Дружеството) е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД е акционерно дружество, регистрирано през 2011 г. Адресът на управление на Дружеството е площад Позитано 2, ет. 5, София 1000, България, ЕИК 201398872. Едноличен собственик на Дружеството е Energo – Pro s.a., Чехия.

Предмет на дейност на Дружеството е търговия, внос и износ на електрическа енергия, координиране на балансиращи групи, търговия с квоти за парникови газове.

През 2014 г. ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД учреди клон в Букурещ, Румъния, същият беше закрит на 05.07.2016г.

През 2016 г. Дружеството учреди 100% дъщерно дружество в Сърбия - Energo Pro d.o.o., Serbia с регистриран капитал 12 хил. лева и предмет на дейност търговия с електроенергия. Към 31.12.2016г. дъщерното Дружество е в процедура по ликвидация, която се очаква да приключи до средата на 2017г.

Броят служители на Дружеството към 31 декември 2016 г. и 2015 г. възлиза на 8 и 6 съответно.

2. Обобщение на значимите счетоводни политики

База за изготвяне. Финансовият отчет е изготвен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз (МСФО) съгласно принципа на историческата стойност.

Основните счетоводни политики, прилагани в изготвянето на финансовия отчет, са изложени по-долу. Политиките са прилагани последователно за всички представени периоди, освен ако не е посочено друго.

Финансови инструменти – основни начини на оценяване. В зависимост от класификацията им, финансовите активи се отчитат по справедлива стойност или по амортизационна стойност, както е описано по-долу.

Справедливата стойност е цената, която би била получена, за да се продаде актив или прехвърли пасив при нормална сделка между пазарните участници на датата на оценяване, без оглед дали цената е реална, или оценена с друга техника на оценяване. При оценка на справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството взема предвид характеристиките на актива или пасива, ако пазарните участници биха взели предвид тези характеристики при определяне на цената на актива или пасива на датата на оценяване. Най-доброто доказателство за справедлива стойност, е цената на активния пазар. Активен пазар е този, на който се реализират сделки с актива или пасива с достатъчна честота и обем, за да се получи информация за цената за определен непрекъснат период от време.

В допълнение, за целите на финансово отчитане, оценяването на справедливата стойност се категоризира в нива 1, 2 или 3 според степента, в която входните данни за определяне на справедливата стойност са измерими и значими за определяне на справедливата стойност в цялост, а именно:

- Входящи данни ниво 1 са котираните цени (некоригирани) на активни пазари на идентични активи или пасиви, до които Дружеството има достъп към датата на оценяване;
- Входящи данни ниво 2 са входящи данни, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които се наблюдават за актива или пасива, директно или косвено, и
- Входящи данни ниво 3 са ненаблюдаемите входни данни за актив или пасив.

Финансов инструмент се приема за котиран на активен пазар, ако котираните цени са достъпни и на разположение от борса или друга институция и тези цени представляват действителни и редовно случващи се пазарни сделки, сключвани на принципа на равнопоставеност.

В случаите, в които няма външна пазарна информация за оценката на определени финансови инструменти, се прилагат техники на оценяване като моделите на сконтирани парични потоци или модели, основани на скорошни сделки, сключени при равнопоставени условия или се взема предвид финансовата информация на Дружеството, в което се прави инвестицията. Техниките на оценяване може да изискват прилагането на допускания, които не са подкрепени с наблюдаеми пазарни данни. В този финансов отчет се правят оповестявания в случай на промяна на тези предположения до основателно допустима алтернатива, която би довела до значителна промяна в печалбата, приходите, общите активи или общите пасиви.

Разходите за сделките са допълнителните разходи, които са директно относими към придобиването, емитирането или продажбата на финансов актив. Допълнителен разход е този, който не би бил поет, ако сделката не се е състояла. Разходите по сделката включват таксите и комисионната, платени на брокери (включително служители, които изпълняват ролята на агенти по продажбата), консултанти, брокери и дилъри, налози, начислявани от държавни агенции и фондови борси, данъци и такси. Данъчните разходи не включват дълговите премии или отстъпки, разходите за финансиране или вътрешните административни разходи или разходи задържане.

Амортизационна стойност представлява сумата, на която е отчетен финансов инструмент при първоначалното му оповестяване без основното изплащане, плюс начислените лихви, а за финансовия актив без отписванията за начислените загуби от обезценка. Начислената лихва включва амортизацията на разходите по сделката, отсрочени при първоначалното признаване и всички премии или отстъпки за размера на главницата с прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от начислени лихви, включително купони, амортизирана отстъпка или премия (включително таксите, отсрочени при признаването, ако има такива), не се признават отделно и се включват в отчитаните стойности на съответните елементи в отчета за финансовото състояние.

Методът на ефективния лихвен процент е метод на разпределени приходи от лихви за определен период с оглед постигане на постоянен периодичен лихвен процент (ефективен лихвен процент) на отчетената сума.

Ефективен лихвен процент е процентът, който точно сконтира оценените бъдещи парични задължения или вземания (без бъдещи кредитни загуби) за очаквания живот на финансов инструмент или по-кратък период, ако е приложимо, за нетната сума на отчитане на финансовия инструмент. Ефективният лихвен процент сконтира паричните потоци по инструменти с променлива лихва към следващата дата на промяна размера на лихвата освен когато премията или сконтирането отразяват кредита, разпределен по плаващ процент, посочен в инструмента или други променливи, които не се променят спрямо пазарните ставки. Такива премии или сконтиране се амортизират за целия очакван живот на инструмента. Изчисляването на настоящата стойност включва всички такси, които са платени или получени между страните по договора, представляващи неразделна част от ефективния лихвен процент.

Класификация на финансовите активи. Финансовите активи се разделят на следните категории: (а) заеми и вземания; (b) финансови активи, държани за продажба; (c) финансови активи, държани до датата им на падеж; и (d) финансови активи на справедлива стойност в печалбите или загубите. Финансовите активи на справедлива стойност, отчетени в приходите или загубите, се разделят на две подкатегории: (i) активи, признати като такива при първоначалното им придобиване и (ii) класифицирани като държани за продажба.

Заемите и вземанията са некотирани недиривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, различни от тези, които Дружеството възнамерява да продаде в близко бъдеще.

Класификация на финансовите пасиви. Финансовите пасиви се разпределят в следните категории за оценка: (a) държани с цел продажба, което включва също и финансови деривативи и (b) други финансови пасиви. Пасивите, държани с цел продажба, се отчитат по справедлива стойност, като промените в стойността се оповестяват в печалбата или загубата за годината (като финансови приходи или финансови разходи) за периода, през който възникват. Другите финансови пасиви се отчитат по амортизирана стойност.

Първоначално оповестяване на финансови инструменти. Финансовите активи и пасиви се отчитат първоначално по справедлива стойност плюс, в случай че финансовият актив или пасив не са оповестени по справедлива стойност в печалбата и загубата разходите по сделката, които са директно свързани с придобиването или емитирането на финансовия актив или финансовия пасив. Справедливата стойност при първоначалното оповестяване се доказва най-точно от цената на сделката. Печалба или загуба при първоначалното придобиване се отчита само ако има разлика между справедливата стойност и цената на сделката, което може да се докаже с други налични сделки на пазара със сходен инструмент или с техника на оценяване, при която входните данни включват само данни от наблюдаеми пазари.

Отписване на финансови активи. Дружеството отписва финансови активи когато (а) активите бъдат изкупени или правата върху паричните потоци, генерирани от актива, бъдат преустановени или (b) Дружеството е прехвърлило правата върху паричните потоци от финансовите активи или има сключени споразумения за прехвърляне, като (i) прехвърля основните рискове и ползи, свързани със собствеността на актива или (ii) не прехвърля, нито запазва съществените рискове и ползи, свързани със собствеността, но не запазва собствеността. Собствеността се запазва когато насрещната страна няма практическа възможност да продаде актива в цялост на несвързана трета страна без нужда от налагане на допълнителни ограничения на продажбата.

Компенсиране. Финансовите активи и пасиви се компенсират като нетна сума, отчетена в отчета за финансово състояние само когато има законово приложимо право на приспадане на оповестените суми и има намерение или за приспадане на нетна база, или за продажба на актива и едновременно приспадане на пасива.

Имоти, машини и оборудване. Имоти, машини и оборудване се отчитат по цена на придобиване без начислената амортизация и провизии за обезценка, когато е приложимо.

Разходите за текущи ремонти и ежедневна поддръжка се отчитат в момента на извършване. Разходите по замяна на основни елементи или части на имоти, машини и оборудване, се капитализират и заменената част се отписва.

В края на всеки отчетен период ръководството прави преценка дали има индикации за обезценка на имоти, машини и оборудване. Ако има, ръководството оценява възстановимата стойност, която се определя като по-високата от справедливата стойност на актива без разходите по продажба и стойността му при използване. Отчетната стойност се намалява до възстановимата сума и загубата от обезценка се отчита в печалбата и загубата за годината. Отчетената загуба от обезценка за актив за предходни години се реверсира когато е приложимо, ако има промяна в преценките, използвани за определяне на стойността на актива в употреба или справедливата стойност без разходите по продажба.

Печалбите и загубите от продажби се определят чрез съпоставяне на постъпленията с отчетната сума и се отчитат в печалбата и загубата за годината в други приходи и разходи от дейността.

Амортизация. Земята не се амортизира. Амортизацията на други имоти, машини и съоръжение се изчислява с прилагане на линейния метод за разпределяне на тяхната остатъчна стойност за оценения срок на ползване.

	Полезен живот в години
Сгради	25
Машини и оборудване	5
Компютри и офис оборудване	2
Обзавеждане	7
Други материални активи	7

Остатъчната стойност на актив представлява оценената сума, която Дружеството би получило към момента на продажба на актива без оценените разходи по продажбата, ако активът е на годините и в състоянието, очаквани в края на срока му на ползване. Остатъчните стойности на актив и полезният живот се преразглеждат и коригират, ако е уместно, в края на всеки отчетен период.

Оперативни лизинги. Когато Дружеството е лизингополучател по договор, който не прехвърля основната част от рисковете и ползите, свързани със собствеността от лизингодателя на Дружеството, лизинговете плащания се вписват в печалбата и загубата за годината по линейния метод за срока на лизинга. Срокът на лизинга е неотменимият период, през който лизингополучателят взема актив на лизинг при условия, съгласно които лизингополучателят може да ползва актива, с или без следващо плащане, когато при началото на лизинга е сигурно, че лизингополучателят ще упражни правото си.

Нематериални активи. Нематериалните активи на Дружеството, различни от репутация, имат определен полезен живот и включват основно компютърни приложения. Закупените приложения се капитализират на основата на разходите за придобиването и въвеждането им в употреба.

Разходите по развойна дейност, които са свързани директно с установим и уникален софтуер, притежаван от Дружеството, се вписват като нематериални активи, ако е вероятно постъпленията от допълнителните икономически ползи да надвишават разходите. Капитализираните разходи включват разходи за персонала, разработващ приложението и съответните режимни разноски. Всички останали разходи, свързани с приложението, като поддръжка, се отчитат в момента на поемането им.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод за полезния им живот.

	Полезен живот в години
Софтуерни лицензи и софтуер	7 години
Други нематериални активи	7 години

При обезценка отчетната стойност на нематериалните активи се отписва до по-високата от стойността при употреба и справедливата стойност без разходите по продажба.

Данъци върху печалбата. Данъкът върху печалбата се включва във финансовия отчет съгласно действащите закони или действащите към края на отчетния период. Размерът на данъка върху печалбата обхваща текущия данък и отсрочения данък и се отчита в печалбата и загубата за годината с изключение когато е признат в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал тъй като е свързан със сделки, които също са оповестени в същия или друг период, в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущият данък е сумата, която се очаква да бъде платена на или възстановена от данъчните власти за облагаемата печалба или загубата за текущите и предходни периоди. Облагаемата печалба или загуби се основават на преценките, ако финансовите отчети са одобрени преди подаване на данъчната декларация. Данъци, различни от данък доход, се вписват в разходи за дейността.

Отсроченият данъчен приход се представя с прилагане на балансовия метод за отчетена данъчна загуба и временни разлики, които възникват между данъчните основи на активите и пасивите и техните отчетни стойности за целите на финансово отчитане. Съгласно изключението за първоначално оповестяване, отсрочени данъци не се отчитат за репутация и временни разлики при първоначалното отчитане на актив или пасив по сделка, различна от бизнес комбинация, ако сделката при първоначално отчитане не се отразява нито на счетоводната, нито на данъчната печалба. Салдата по отсрочен данък се оценяват по действащите данъчни ставки или ставките, които бъдат приети впоследствие към края на отчетния период, които се очаква да бъдат приложими към периода когато временните разлики биха били реверсирани или използвана отчетената данъчна загуба. Отсрочени данъчни активи за приспадани временни разлики и отчетена данъчна загуба се признават само до степента, в която е вероятно да има налична бъдеща облагаема печалба, срещу която да се направи приспадане.

Несигурни данъчни позиции. Несигурните данъчни позиции на Дружеството се преоценяват от ръководството в края на всеки отчетен период. Задълженията се вписват в позициите на данъци върху печалбата, определени от ръководството като по-вероятно да доведат, отколкото не, до допълнителни наложени данъци, ако позициите бъдат оспорени от данъчните власти. Оценката се основава на интерпретация на действащите данъчни закони или тези, които бъдат приети към края на отчетния период и всякакви постановени съдебни решения по подобни въпроси. Задълженията за глоби, лихви и данъци, различни от корпоративен данък, се оповестяват съгласно преценката на ръководството за разходите, необходими за покриване на задълженията към края на отчетния период.

Инвестиционни стимули. Дружеството получава ползи от инвестиционната дейност, осъществявана посредством кредити, прилагани за определянето на данъчни задължения. Принципно данъчните кредити са предоставени данъчни ползи, различни от приспадане на данъци, които обичайно възникват (на стандартните ставки) от приспадани разходи. Отсрочен данъчен актив се оповестява за неизползвани данъчни кредити до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се използва неизползваният данъчен кредит. Първоначалното признаване се отчита в печалбата и загубата.

Материални запаси. Материалните запаси се отчитат на по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Стойността на материалните запаси се определя на средно претеглена база. Нетната реализируема стойност е оценената продажна цена в обичайния ход на дейност без оценените разходи за завършване на сделката и разходите по продажбата.

Търговски и други вземания. Търговски и други вземания се отчитат по амортизирана стойност с прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Загубите от обезценка се отчитат в печалба и загуба в момента на възникването им в резултат на едно или повече събития ("събития на загуба"), настъпили след първоначалното признаване на финансовия актив, които оказват влияние върху сумата или сроковете на оценените бъдещи парични потоци, свързани с финансовия актив или група финансови активи, което може да бъде надеждно измерено. Ако Дружеството определи, че не съществуват обективни доказателства за настъпила обезценка на отделно оценяван финансов актив, значителна или не, включва актива в група финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и ги оценява заедно за обезценка. Основните фактори, които Дружеството взема предвид при определяне на това дали даден актив е обезценен, са неговия статус на просрочие и реализируемост на свързаното обезпечение, ако има такова. Прилагат се и следните критерии за определяне дали има обективно доказателство, че има настъпила загуба от обезценка:

- Плащане или вноски са в просрочие и закъснението в плащането не може да се отдаде на забава, породена от системите за сетълмент;
- Насрещната страна има значително финансово затруднение, потвърдено от предоставената на Дружеството финансова информация;
- Насрещната страна обяви несъстоятелност или финансово преобразуване;
- Настъпи неблагоприятна промяна в платежоспособността на насрещната страна в резултат на промени в националните или местните икономически условия, което оказва влияние на насрещната страна; или
- Стойността на обезпечението, ако има такова, значително намалее в резултат на влошени пазарни условия.

Ако условията на обезценен актив, държан по амортизирана стойност бъде предоговорен или променен по друг начин поради финансови затруднения на насрещната страна, обезценката се измерва с прилагане на първоначалния ефективен лихвен процент преди промяната на условията.

Загубите от обезценка винаги се отчитат чрез корективна сметка за отписване на отчетната стойност на актива до настоящата стойност на очакваните парични потоци (което изключва бъдещи кредитни загуби, които не са настъпили), сконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Определянето на оценените бъдещи парични потоци на обезпечен финансов актив отразява паричните потоци, които биха били получени от запора без разходите по получаване и продажба на обезпечението, без значение дали запорът е вероятен.

Ако в последващ период сумата на загубата от обезценка намалее, а намалението може да бъде директно обвързано със събитие, настъпило след датата на признаване на обезценката (например подобряване на кредитния рейтинг на длъжника), предишната отчетена загуба от обезценка се реверсира с изравняване на корективната сметка в печалба и загуба за годината.

Несъбираемите активи се отписват срещу свързаната провизия за загуба от обезценка след като са приключили всички процедури по възстановяване на актива и след като размерът на загубата е определен. Следващо възстановяване на суми, които преди това са били отписани, се отнася към сметката загуба от обезценка в печалбата и загубата за годината.

Вземания по предоставени аванси. Вземанията по предоставени аванси се отчитат по себестойност намалени с провизията за обезценка. Вземания по предоставени аванси се класифицират като нетекущи когато стоките или услугите, свързани с тях, се очаква да бъдат получени след една година или когато предоставения аванс се отнася до актив, който се класифицира като нетекущ при първоначалното оповестяване. Авансови плащания за придобиване на активи се пренасят към отчетната сума на актива след като Дружеството получи собственост върху актива и е вероятно в бъдеще да постъпят парични потоци и икономически ползи за Дружеството във връзка с актива. Други авансови плащания се отписват в печалба и загуба когато бъдат получени авансовите плащания за стоките или услугите. В случай, че има индикации, че активите, стоките или услугите, свързани с авансовите плащания няма да бъдат получени, отчетната стойност на авансовото плащане се отписва и съответстващата загуба от обезценка се признава в печалбата и загубата за годината.

Парични средства и парични еквиваленти. Парични средства и парични еквиваленти включват средствата в брой, паричните влогове в банки и други краткосрочни високоликвидни инвестиции с първоначална дата на падеж три месеца или по-малко. Парични средства и парични еквиваленти се отчитат по амортизирана стойност с прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Блокираните средства се изключват от паричните средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци. Средства, които не се използват за замяна или покриване на задължения за период от минимум дванадесет месеца след отчетния период се включват в дългосрочните активи.

Акционерен капитал. Обикновените акции се класифицират като капитал. Допълнителните разходи, относими директно към емитирането на нови акции, се отразяват в приспадане от собствения капитал, без данъци, от постъпленията. Всеки излишък в справедливата стойност на възнаграждението, получено срещу номиналната стойност на акциите, които са емитирани, се вписва като премии от акции в собствения капитал.

Дивиденди. Дивидентите се вписват като пасив и се приспадат от собствения капитал в периода, в който са обявени и одобрени. Всички дивиденди, обявени след отчетния период и преди одобряване на финансовия отчет за публикуване, се оповестяват в съответните бележки.

Данък добавена стойност. Начисленият изходящ данък добавена стойност по продажбите е платим на данъчните органи след доставяне на стоките до клиентите. Входящият ДДС принципно се възстановява спрямо изходящия ДДС след получаване на фактурата по ДДС. Данъчните органи допускат изравняването на ДДС на нетна база. Когато има провизия за обезценка на вземанията, загубата от обезценка се вписва към общата сума на длъжника, с включен ДДС.

Заеми. Заемите се отчитат по амортизирана стойност с прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Капитализиране на разходите по заеми. Разходите по заеми, които са директно свързани с придобиването, изграждането или производството на активи, за които е необходимо значително време, за да бъдат приведени във вид за ползване, както и продажбите (квалифицирани активи), се капитализират като част от разходите за тези активи.

Начална дата на капитализация е (а) когато Дружеството поеме разходи за квалифициран актив; (b) поеме разходи по заеми; и (c) предприеме действия, необходими за провеждане на актива в състояние за ползване.

Капитализацията на разходите по заеми продължава до датата, на която активите бъдат приведени в състояние за ползване по предназначение или за продажба.

Дружеството капитализира разходите по заеми, които биха могли да бъдат избегнати, ако нямаше капиталови разходи за квалифицирани активи. Капитализираните разходи за заеми се изчисляват по средните разходи за финансиране на Дружеството (претеглени средни разходи за лихви, приложени към разходите по квалифицирани активи) с изключение доколкото средствата са заети специално с цел получаване на квалифициран актив. В този случай се капитализират действителните поети разходи за заем без инвестиционния приход по временната инвестиция на тези заеми.

Търговски и други задължения. Търговските задължения се начисляват, когато насрещната страна изпълнява задълженията си по договор и се отчитат по амортизирана стойност с прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Държавни субсидии. Държавните субсидии се отчитат по справедлива стойност, когато има основателна степен на сигурност, че Дружеството ще получи субсидията и ще спазва всички приложими по нея условия. Държавни субсидии, предназначени за закупуване на имоти, машини и съоръжение се приспадат от отчетната стойност на субсидираните елементи. Държавните субсидии, свързани с разходи, се отсрочват и отчитат в печалбата и загубата за годината за период, необходим да съвпадат с разходите, които са предназначени да компенсират.

Провизии за задължения. Провизиите за задължения са нефинансови пасиви с неопределен срок или сума. Те се поемат, когато Дружеството има настоящи законово или конструктивно задължение в резултат на минали събития, вероятно е да има изходящи парични потоци от ресурси, които носят икономически ползи, да са необходими за покриване на задължението и има надеждна оценка на сумата на задължението.

Провизиите се отчитат по настояща стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението с използване на ставката преди данъчното облагане, която отразява текущите пазарни оценки на времевата стойност на средствата и специфичните рискове, свързани със задължението. Увеличение на провизията поради изтичане на време, се признава като разходи за лихви.

Превод на чужда валута. Функционалната валута на Дружеството е валутата на основната икономическа среда, в която то функционира. Функционалната валута, както и валутата на представяне на Дружеството, е български лев.

Сделките в чуждестранна валута се превеждат във функционалната валута с използване на обменните курсове, валидни за датите на сделките. Паричните активи и пасиви се транслират във функционалната валута на Дружеството според официалния обменен курс на Българска Народна банка (БНБ). Печалбата и загубата от чуждестранна валута в резултат на сключване на сделките и прехвърляне на паричните активи и пасиви във функционалната валута на всяко дружество съгласно заключителният годишен официален курс на БНБ се отчитат в печалбата и загубата. Прехвърлянето спрямо заключителния официален курс за годината не се прилага за непарични елементи, които се оценяват по историческа цена. Непаричните елементи, оценени по справедлива стойност в чуждестранна валута, включително капиталовите инвестиции, се транслират с прилагане на обменния курс за датата на определяне на справедливата стойност. Резултатите от промени в обменния курс върху непарични елементи, оценени на справедлива стойност в чужда валута, се записват като част от справедливата стойност на печалбата или загубата.

Валутите, в които са деноминирани повечето сделки, са:

BGN – български лев

EUR – Евро

Признаване на приход. Приходите се измерват по справедлива стойност на възнаграждението, което е получено или ще бъде получено и представляват сумите, които ще бъдат получени за предоставените услуги или доставените стоки, отчетени без отстъпки, връщане и ДДС. Дружеството отчита приходи когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена, когато е вероятно да има бъдещи икономически ползи за Дружеството и когато са спазени специфични критерии за всяка от долуописаните дейности на Дружеството.

(a) Приходи от продажба на електроенергия

Местните продажби и износа и транзитът на електричество се оповестяват на базата на измерен пренос на енергия и се изчисляват по договорените тарифи.

(b) Приходи от продажба на услуги

Продажбата на услуги се отчита за отчетния период, през който са предоставени услугите, с препратка към етапа на завършване на съответната сделка, оценена на базата на действителните предоставени услуги като част от общите услуги, договорени за изпълнение. Продажбата на услуги обхваща:

(i) Други – като консултантски услуги, търговски права за пренос и други

(с) Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално за времето с прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от наказателни лихви за просрочено плащане на сметки за консумирана електроенергия се признават в момента на плащане на главницата.

Бартерни сделки и взаимни откази. Част от продажбите и покупките се уреждат с взаимно приспадане, бартер или непарични изравнявания. Тези сделки са принципно във формата на директно уреждане, със сходни стоки и услуги от крайния клиент (бартер), взаимна отмяна на салда или чрез верига непарични сделки, които включват няколко дружества.

Продажбите и покупките се очаква да се уреждат с взаимни откази, бартер или други непарични изравнявания и се отчитат съгласно преценката на ръководството за справедливата стойност, която ще бъде получена или предоставена при непаричните изравнявания. Справедливата стойност се определя с оглед наблюдаемата пазарна информация.

Непаричните сделки се изключват от отчета за паричните потоци. Инвестиционната и финансовата дейност и всички оперативни дейности представляват действителните парични потоци.

Разходи за персонала. Заплатите, платените отпуски и болничните, бонусите и непаричните ползи се натрупват за годната, за която са предоставените услуги, предоставени от служители на Дружеството.

Определен от Дружеството пенсионен план. Дружеството не управлява задължителен или доброволен пенсионен план. Съгласно законите изисквания, Дружеството плаща данък общ доход и социални осигуровки, както и пенсионни вноски в съответните страни. Тези разходи се отчитат в печалбата или загубата. След като е внесло вноските, Дружеството няма други задължения.

Определени задължения за доходи. Оценката на дългосрочните задължения към персонала (обща сума, платима при пенсиониране) се определя с прилагане на единичния кредитен метод. Оценката се прави от актюери към датата на балансовия отчет. Задълженията, отчетени в баланса, представляват нетната текуща стойност на задълженията, както и всички актюерски корекции и разходи за предишно прослужено време. Актюерските приходи и разходи в резултат на практически изравнявания и промени в актюерските предположения, се отчитат в Друг всеобхватен доход.

3. Съществени счетоводни преценки и оценки при прилагането на счетоводните политики

Дружеството прави преценки и допускания, които се отразяват на сумите, представени във финансовия отчет и отчетните суми на активите и пасивите за следващата финансова година. Оценките и допусканията се оценяват непрекъснато и се основават на опита на ръководството и други фактори, включително очакванията за бъдещи събития, които се смята, че са основателно допустими предвид обстоятелствата. Ръководството прави също така и определени преценки освен приблизителните преценки, в процеса на прилагане на счетоводните политики. Преценките, които оказват най-значителен ефект върху сумите, оповестени във финансовия отчет и които могат да доведат до значими ефекти върху отчетните суми на активите и пасивите за следващата отчетна година включват:

Първоначално оповестяване на сделки със свързани страни. В обичайния ход на дейност Дружеството сключва сделки със свързани лица. МСС 39 изисква първоначално оповестяване на финансовите инструменти на основата на техните справедливи стойности. Преценките се прилагат при определяне на това дали сделките са оценени по пазарни или непазарни лихвени нива, както и дали има активен пазар за тези сделки. Основата на преценката е ценообразуването за сходни видове сделки с несвързани лица и анализи на ефективния лихвен процент. Условието на сделките и салдата със свързаните лица са разяснени в бележка 6.

Приходи от продажба на електричество. Приходите от продажба на енергия се отчитат в печалбата и загубата ежемесечно.

4. Приемане на нови или ревизирани стандарти и разяснения

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – Инициатива за оповестяване - приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)”, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 „Нематериални активи” – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСФО 11 „Съвместни споразумения” – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приет от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 „Земеделие” – Земеделие: Плододайки растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация – приети от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

5. Нови счетоводни директиви

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 9 „Финансови инструменти” – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към 16.03.2017 г., датите за влизане в сила на МСФО са посочени по-долу):

- МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки” – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;
- МСФО 16 „Лизинг” – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.;
- Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие – отложен за неопределен период;
- Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода” – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;
- Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци” - Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;
- Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;
- Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции” - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;
- Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти” с МСФО 4 „Застрахователни договори” - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;
- Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. и 1 януари 2017 г.;
- КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения” - в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.;
- Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти” - Трансфери на инвестиционни имоти - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения към съществуващите стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: „Финансови инструменти: Признаване и Оценяване”, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

6. Салда и сделки със свързани лица

Страните се разглеждат принципно като свързани, когато са под общ контрол или ако едната страна има възможност да контролира другата страна или може да окаже значително влияние или съвместно управление над другата страна при вземането на финансови и оперативни решения. Обмисляйки взаимоотношенията с всяка възможна свързана страна, вниманието се насочва към същността на взаимоотношенията, а не само към правната форма.

Към 31 декември 2016 г. салдата със свързани лица са както следва:

(BGN'000)	Бележка	Дружества под общ
		контрол
Търговски вземания	11	1,807
Търговски и други задължения	17	4,548
Текуща част от заеми	16	95

Сделките със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., са както следва:

(BGN'000)	Бележка	Дружества под общ
		контрол
Продажба на услуги	-	26
Продажба на енергия	-	19,061
Покупка на енергия	-	(29,456)
Покупка на услуги	-	(36)

Към 31 декември 2015 г. салдата със свързани лица са както следва:

(BGN'000)	Бележка	Дружества под общ
		контрол
Търговски вземания	11	2,229
Търговски и други задължения	17	4,059
Текуща част от заеми	16	145

Сделките със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. са както следва:

(BGN'000)	Бележка	Дружества под общ
		контрол
Продажба на услуги	-	31
Продажба на енергия	-	25,813
Разходи за лихви	21	(10)
Покупка на енергия	-	(28,149)
Покупка на услуги	-	(26)

По-долу са представени възнаграждения на ключов ръководен персонал:

(BGN'000)	2016 г.		2015 г.	
	Разход	Задължение	Разход	Задължение
<i>Краткосрочни доходи:</i>				
- заплати	132	7	168	7
Общо	132	7	168	7

Ключовият ръководен персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

7. Машини и оборудване

Движенията в отчетните стойности на машини и оборудване са както следва:

(BGN'000)	Други машини, обзавеждане и оборудване	Общо
Отчетна стойност към 1 януари 2015 г.	91	91
Придобити	2	2
31 декември 2015 г.	93	93
1 януари 2016 г.		
Придобити	6	6
31 декември 2016 г.	99	99
Натрупана амортизация 1 януари 2015 г.	(51)	(51)
Начислена амортизация	(19)	(19)
31 декември 2015 г.	(70)	(70)
1 януари 2016 г.		
Начислена амортизация	(14)	(14)
31 декември 2016 г.	(84)	(84)
Балансова стойност		
31 декември 2015 г.	23	23
31 декември 2016 г.	15	15

8. Други нематериални активи

(BGN'000)	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност към 1 януари 2016 г.	440	47	487
31 декември 2016 г.	440	47	487
Натрупана амортизация към 1 януари 2016 г.	(238)	(21)	(259)
Начислена амортизация	(202)	(8)	(210)
31 декември 2016 г.	(440)	(29)	(469)
Балансова стойност			
31 декември 2016 г.	-	18	18

(BGN'000)	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност към 1 януари 2015 г.	440	47	487
31 декември 2015 г.	440	47	487
Натрупана амортизация към 1 януари 2015 г.	(18)	(13)	(31)
Начислена амортизация	(220)	(8)	(228)
31 декември 2015 г.	(238)	(21)	(259)
Балансова стойност			
31 декември 2015 г.	202	26	228

9. Търговски и други вземания нетекущи

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Гаранционни депозити	366	-
Блокирани парични средства	441	-
Общо търговски и други вземания нетекущи	807	-

10. Материални запаси

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Други	5	5
Общо материални запаси	5	5

11. Търговски и други вземания текущи

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Продажби към търговския сектор	5,341	3,145
Общо търговски вземания	5,341	3,145
Гаранционни депозити	580	1,878
Блокирани парични средства	891	-
Общо търговски и други вземания текущи	6,812	5,023

Възрастовата структура на търговските и други текущи вземания е както следва:

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Общо, нито просрочени, нито обезценени	6,569	4,846
Просрочени, но необезценени	243	177
- просрочие под 30 дни	40	-
- просрочие 31 - 90 дни	178	169
- просрочие 91 - 180 дни	8	3
- просрочие над 181 дни	17	5
Общо просрочени, но необезценени	243	177
Общо текущи търговски вземания, нето	6,812	5,023

12. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се държат в лева (BGN) и евро (EUR) и други валути.

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Пари в брой	2	3
Пари в разплащателни сметки:	5,047	5,187
в лева	1,513	1,081
в Евро	2,900	1,489
в други валути	634	2,617
Блокирани парични средства	-	150
Общо парични средства и парични еквиваленти	5,049	5,340

13. Други текущи активи

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Вземания по ДДС	350	520
Авансови плащания	368	118
Внесен капитал в инвестиция в ликвидация	12	-
Други	4	5
Общо други текущи активи	734	643

14. Акционерен капитал

Дружеството има един клас обикновени акции с номинална стойност 10 лева като всяка акция дава право на един глас и право на дивиденди. Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. акционерният капитал се състои от 534,999 обикновени акции на обща стойност 5,349,990 лева.

15. Неразпределена печалба

Неразпределената печалба съгласно финансовите отчети е налична за разпределяне при спазване на изискването за задължителните отчисления за законови резерви. Размерът на законовия резерв е 85 хиляди лева (2015 г.: 85 хиляди лева).

16. Заеми

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Текуща част на заеми		
Дружества под общ контрол	95	145
Други	1	3
Общо текуща част на заеми	96	148
Общо заеми	96	148

Към 31.12.2016г. Дружеството има сключен договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт от 28.03.2016г.

Размерът на кредитния лимит е до EUR 5,000,000 разпределен, както следва: до EUR 500,000 за кредит овърдрафт; до EUR 4,000,000 за банков кредит под условие; и/или до EUR 20,000 за кредитни карти; до EUR 4,000,000 за револвиращ кредит; до EUR 500,000 за банков кредит за поемане на кредитни ангажименти под формата на финансови сделки. Лихвеният процент по овърдрафта в евро е 1-месечен EURIBOR+3.5%, в лева – 1-месечен SOFIBOR+3%.

Към 31.12.2016г. Дружеството няма задължения по този договор.

Към 31.12.2016г. има издадени гаранции от лимита, описани в бележка 24 Условни ангажименти. Предоставените обезпечения по договора са залог на вземания от продажби на електроенергия, залог по ЗДФО, писмо за ангажимент от едноличния собственик.

17. Търговски и други задължения

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Търговски задължения	7,873	5,599
Общо търговски и други задължения	7,873	5,599

18. Други текущи задължения

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Данъчни задължения	5	3
Задължения към персонала	29	25
Авансови плащания	83	214
Общо други текущи задължения	117	242

19. Разходи за услуги

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Достъп и пренос	1,590	3,009
Професионални такси	-	160
Разходи за търговско право за пренос	728	2,198
Консултантски и други договори	308	311
Застраховки	3	2
Лицензионна такса	65	36
Разходи за наем	65	53
Поддръжка на офис	3	11
Разходи за комуникация	14	8
Други	10	12
Общо	2,786	5,800

20. Други разходи за дейността

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Разходи за командировки	11	15
Представителни разходи	4	2
Други	18	12
Общо други разходи за дейността	33	29

21. Финансови приходи/разходи - нето

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви по търговски заеми	-	(10)
Разходи за лихви по банкови заеми	-	(5)
Други финансови разходи	(103)	(35)
Загуби от курсови разлики	(189)	(726)
Финансови разходи	(292)	(776)
Други финансови приходи	3	3
Печалба от курсови разлики	142	374
Финансови приходи	145	377
Нето финансови приходи/разходи	(147)	(399)

22. Други доходи

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Приходи от резервирана мощност	301	-
Други	138	91
Общо други приходи	439	91

23. Разход за данъци

(а) Компоненти на разходите за данъци

Разходите за данъци включват следното:

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Текущ данък	-	-
Отсрочен данък	9	(50)
Разходи за данъци за годината	9	(50)

Равнението между очакваната и действителната данъчна тежест е представено по-долу.

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Печалба/(Загуба) преди данъчното облагане	81	(506)
Теоретична данъчна тежест при законовата ставка	8	(51)
Данъчна ставка	10%	10%
- приходи, освободени от данъчно облагане	-	-
- разходи, които не подлежат на приспадане	1	1
Разходи за данък за годината	9	(50)

(b) Отсрочени данъци

Отсрочените активи и пасиви са представени бруто, като сумите са както следва:

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Активи по отсрочени данъци:		
- активи по отсрочени данъци, възстановими в срок от 12 месеца	91	102
Пасиви по отсрочен данък:		
- Пасиви по отсрочени данъци, възстановими в срок от 12 месеца	1	3
Пасиви по отсрочени данъци (нето)	90	99

(c) Отсрочени данъци, анализирани по вид на временната разлика

Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви през годината са както следва:

(BGN'000)	1-1-2016 г.	Начислено / (кредитирано) към печалба или загуба	31-12-2016 г.
Данъчен ефект на приспадащи се временни разлики			
Машина, оборудване и нематериали активи	3	(2)	1
Общо пасиви по отсрочен данък	3	(2)	1

(BGN'000)	1-1-2016 г.	Начислено / (кредитирано) към печалба или загуба	31-12-2016 г.
Данъчен ефект на приспадащи се временни разлики			
Обезценка на търговски вземания	52	-	52
Данъчни загуби за пренасяне	50	(11)	39
Общо активи по отсрочени данъци	102	(11)	91
Нето активи по отсрочени данъци	99	(9)	90

Данъчен ефект на промените във временните разлики за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. са:

(BGN'000)	1-1-2015 г.	Начислено / (кредитирано) към печалба или загуба	31-12-2015 г.
Данъчен ефект на приспадащи се временни разлики			
Машина, оборудване и нематериали активи	3	-	3
Общо пасиви по отсрочен данък	3	-	3

(BGN'000)	1-1-2015 г.	Начислено / (кредитирано) към печалба или загуба	31-12-2015 г.
Данъчен ефект на приспадащи се временни разлики			
Обезценка на търговски вземания	52	-	52
Данъчни загуби за пренасяне	-	50	50
Общо активи по отсрочени данъци	52	50	102
Нето активи по отсрочени данъци	49	50	99

24. Условни ангажименти

Съдебни дела. В определени моменти в обичайния ход на дейност могат да бъдат завеждани дела срещу Дружеството. На основата на собствените приблизителни оценки и вътрешно и външно професионално консултиране, ръководството смята, че няма да бъдат поети материални загуби по искове, които надвишават провизиите, направени във финансовия отчет.

Данъчно законодателство. Данъчното законодателство в България е предмет на променливи тълкувания и промени, каквито често настъпват. Тълкуването на законодателството от ръководството по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не бъде прието от данъчните органи.

Данъчните органи в България могат да предприемат по-твърд и сложен подход в тълкуването на законодателството и данъчните проверки. В комбинация с възможното увеличение на усилията по събиране на данъци в отговор на бюджетния натиск, горното може да доведе до увеличаване на нивото и честотата на критичността от страна на данъчните органи. В частност, е възможно сделки и дейности, които не са били оспорвани преди, да бъдат оспорени. В резултат на това могат да се начислят значителни допълнителни данъци, глоби и лихви.

Условни ангажименти

Дружеството има подписан договор за наем на офис в София. Цената на наемите варира през времето. Договорът е сключен за период, завършващ към 31 декември 2019 и не може да бъде прекратен, освен в нарушение на клаузите от някоя от страните. Годишните плащания съгласно този договор са както следва:

BGN'000	до 1 година	между 2 и 5 години	над 5 години
Годишен наем	98	159	-

Към 31 декември 2016г. Дружеството има получени банкови гаранции във връзка с дейността си, както следва:

Условни активи				
Учредена гаранция в полза на	Учредена гаранция от контрагент	Сума на гаранцията	Валута	Дата на валидност
АЕЦ Козлодуй ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	1 163 630.40	BGN	31.01.2017
БНЕБ ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	400 000.00	BGN	31.01.2018
ЕСО ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	343 103.00	BGN	31.01.2018
ЕСО ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	52 965.00	BGN	31.01.2018
ЕСО ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	8 998.00	BGN	31.01.2018
БНЕБ ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	130 000.00	BGN	01.03.2018
Public Enterprise Elektromreza Srbije	Уникредит Булбанк АД, България	200 000.00	EUR	31.12.2016
Ахро Trading AG	Уникредит Булбанк АД, България	500 000.00	EUR	31.01.2018
C.N.T.E.E Transelectrica S.A.	Уникредит Булбанк АД, Румъния	50 000.00	RON	31.12.2017
Societatea Operatorul Pietei de Energii Electrica Si Gaze Naturale Opcom - Opcom S.A.	Уникредит Булбанк АД, Румъния	600 000.00	RON	28.02.2017
CNTEE Transelectrica S.A. (Transelectrica)	Уникредит Булбанк АД, Румъния	20 000.00	EUR	27.12.2017
CNTEE Transelectrica S.A. (Transelectrica)	Уникредит Булбанк АД, Румъния	20 000.00	EUR	27.12.2017

25. Управление на финансовия риск

Функцията управление на риска в Дружеството се осъществява по отношение на финансовите рискове, оперативните рискове и законови рискове. Финансовият риск обхваща пазарния риск (включително валутния риск, лихвения риск и друг пазарен риск), кредитния риск и ликвидния риск. Основните цели на функцията управление на финансовия риск е да се определят границите на риска, след това да се определят рисковите експозиции в тези граници. Функциите управление на оперативния и законовия риск са предназначени да осигурят правилното функциониране на вътрешните политики и процедури с цел свеждане до минимум на оперативния и законовия риск.

Кредитен риск. Кредитният риск представлява рискът клиент да бъде в неизпълнение или да не изпълнява навреме задълженията си към Дружеството, което да доведе до финансови загуби. Основните финансови активи на Дружеството са парични средства по разплащателни сметки, паричните наличности, търговските вземания и предоставени заеми. Кредитният риск по ликвидните средства е ограничен поради факта, че насрещните страни са банки с положителен кредитен рейтинг (А до В). Рискът по предоставени заеми е ограничен, тъй като основната част се състои от заеми, предоставени на акционери. Търговските вземания включват голям брой клиенти от различни географски и промишлени сегменти като Дружеството контролира кредитния риск, възникващ при неизпълнение на едно или повече дружества на финансови задължения като незначителен и в границите на управляем риск. Вътрешният анализ на структурата на възрастта на търговските задължения не показва значителен размер на просрочени вземания. За случайни клиенти, Дружеството оценява качеството на кредита на клиентите, като оценява финансовата позиция на клиентите, миналия опит и други фактори като част от програмата за управление на кредитния риск.

(BGN'000)	2016 г.	2015 г.
Търговски и други вземания нетекущи (Бележка 9)	807	-
Търговски и други вземания текущи (Бележка 11)	6,812	5,023
Парични средства и парични еквиваленти (Бележка 12)	5,049	5,340
Общо	12,668	10,363

Пазарен риск. Дружеството е изложено на пазарни рискове. Пазарните рискове настъпват от открити позиции в (а) чуждестранна валута, (б) лихвоносни активи и пасиви и (с) продукти собствен капитал, всички, които са изложени на общи и специални движения на пазара. Ръководството определя граници на стойността на риска, които могат да бъдат приети и се контролират ежедневно. Прилагането на този подход обаче не предотвратява загуби извън тези граници в случай на по-значителни промени на пазара.

Включената по-долу чувствителност на пазарни рискове се основава на промяната във фактор, докато всички останали фактори се запазват. На практика това не е вероятно да се случи и промените във факторите корелират – промените в лихвения процент например и промените във валутните курсове.

Валутен риск. Валутният риск е рискът финансовите резултати на Дружеството да бъдат негативно повлияни от промени във валутните курсове, на които е изложено Дружеството. Дружеството извършва сделки, деноминирани в чуждестранна валута. Дружеството не използва деривативи за управление на експозицията на валутен риск като същевременно ръководството на Дружеството се стреми да смекчи риска, като управлява паричните активи и пасиви в чуждестранна валута на ниво холдинг.

Долната таблица обобщава експозицията на Дружеството на валутен риск към края на отчетния период:

(BGN'000)	към 31 декември 2016 г.			към 31 декември 2015 г.		
	Парични финансови активи	Парични финансови пасиви	Нетна балансова позиция	Парични финансови активи	Парични финансови и пасиви	Нетна балансова позиция
	Евро	6,916	(1,974)	4,942	3,122	(440)
Румънски леи	820	(5)	815	2,557	(117)	2,440
Турска лира	93	-	93	1,048	-	1,048
Общо	7,829	(1,979)	5,850	6,727	(557)	6,170

Горният анализ включва само парични активи и пасиви. Инвестициите в капиталови инструменти и непаричните активи не се смята, че дават основание за значителен валутен риск.

Долната таблица представя чувствителността на печалбите и загубите и собствения капитал към възможни промени в обменните курсове, прилагани в края на отчетния период, относим към функционалната валута на Дружеството при положение, че всички останали променливи се запазват.

(BGN'000)	към 31 декември 2016 г.	към 31 декември 2015 г.
	Влияние върху печалбите и загубите	Влияние върху печалбите и загубите
Евро увеличение с 10%	494	268
Евро намаление с 10%	(494)	(268)
Румънски леи увеличение с 10%	82	244
Румънски леи намаление с 10%	(82)	(244)
Турска лира увеличение с 10%	9	105
Турска лира намаление с 10%	(9)	(105)

Експозицията се изчислява само за паричните салда, деноминирани във валути, различни от функционалната валута на съответното поделение на Дружеството.

Лихвен риск. Лихвеният риск представлява рискът от промени в плаващите лихвени проценти, което може да се отрази неблагоприятно на финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативи за управление на експозицията на лихвен риск, като същевременно определена част от активите и пасивите на Дружеството са с фиксиран процент и следователно, това ограничава риска.

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г., евентуална промяна на лихвените нива по заемните суми на Дружеството (при положение, че всички останали променливи се запазват стабилни) не би се отразила значително на печалбата за годината след данъчното облагане.

Ликвиден риск. Ликвидният риск е рискът дружество да има затруднения в изпълнение на задълженията си, свързани с финансовите задължения. Дружеството е изложено на ежедневно изискване за наличие на парични ресурси. Ръководството извършва ежемесечен мониторинг на прогнозите за паричните потоци на Дружеството.

Дружеството търси начин за поддържане на стабилна основа за финансиране, която се състои основно от заемни средства. Ликвидното портфолио на Дружеството обхваща парични средства и парични еквиваленти (Бележка 12). Ръководството оценява, че ликвидното портфолио на паричните средства в брой и в банкови депозити с изключение на блокираните средства може да се реализира в рамките на един ден с цел покриване на непредвидени ликвидни нужди.

Долната таблица отразява пасивите към 31 декември 2016 по остатъчния им договорен матуритет. Сумите, оповестени в таблицата с дати на падеж описват договорните несконтирани парични потоци. Тези несконтирани парични потоци се различават от сумата, посочена в отчета за финансовото състояние, тъй като сумата, посочена в отчета за финансовото състояние се основава на сконтираните парични потоци. Плащанията в чуждестранна валута се превеждат с използване на обменния спот курс към края на отчетния период.

Анализът на падежа на финансовите пасиви към 31 декември 2016 г. е както следва:

(BGN'000)	от			Общо
	до 1 година	1 до 5 години	над 5 години	
Заеми (Бележка 16)	96	-	-	96
Търговски и други задължения (Бележка 17)	7,873	-	-	7,873
Общо бъдещи плащания, включително бъдещи плащания по главници и лихви	7,969	-	-	7,969

Търговските и другите задължения са платими в срок от 3 месеца след края на отчетния период.

Анализът на падежа на финансовите пасиви към 31 декември 2015 г. е както следва:

(BGN'000)	от			Общо
	до 1 година	1 до 5 години	над 5 години	
Заеми (Бележка 16)	148	-	-	148
Търговски и други задължения (Бележка 17)	5,599	-	-	5,599
Общо бъдещи плащания, включително бъдещи плащания по главници и лихви	5,747	-	-	5,747

Управление на капитала. Управлението на капитала се осъществява от собствениците на Дружеството на основа техните изисквания за оптимална капиталова структура на Дружеството. Дружеството управлява своята капиталова структура само по отношение на правните изисквания в юрисдикциите, в които Дружеството извършва дейност.

Ръководството приема представения във финансовия отчет собствен капитал за капитал на Дружеството.

26. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансови активи по справедлива стойност, получени заеми, определени търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3. За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

27. Събития, настъпили след датата на отчета

Между датата на отчета и датата на одобрението му за публикуване не са настъпили събития, които да изискват корекции и/или оповестяване във финансовия отчет.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 16.03.2017 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Докладът за дейността съдържа и изискуемата информация по Приложение № 10 на Наредба 2 на Комисията за финансов надзор, относима за лицата по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, на основание чл. 100н, ал. 7, т.2 от ЗППЦК.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от одиторско дружество Ейч Ел Би България.

Енерго-Про Трейдинг ЕАД (Дружеството) е регистрирано в Агенцията по вписванията под ЕИК 201398872 на 26.01.2011 година със седалище пл. „Позитано” No 2, ет. 5 ПК 1000, София, България.

Дружеството е стартирало основната си дейност през 2011 година. Основната му дейност е свързана с търговия с електроенергия. Дружеството е лицензирано от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране.

През 2014 г. Енерго-Про Трейдинг ЕАД учреди клон в Букурещ, Румъния, същият беше закрит на 05.07.2016г. Към 31.12.2016г. Дружеството няма регистрирани клонове.

През 2016 г. Дружеството учреди 100% дъщерно дружество в Сърбия - Energo Pro d.o.o., с регистриран капитал 12 хил. лева и предмет на дейност търговия с електроенергия. Към 31.12.2016г. дъщерното Дружество е в процедура по ликвидация, която се очаква да приключи до средата на 2017г.

Пазарът на електрическа енергия може да се раздели условно на две части - пазар с регулирани цени и пазар по свободно договорени цени.

Сделките с електрическа енергия по регулирани цени се сключват с обществения доставчик и/или крайните снабдители по реда на Глава Девета, Раздел VI от Закона за Енергетиката и страните по тези сделки не подлежат на балансиране.

Сделките с електрическа енергия по свободно договорени цени се сключват между търговските участници, определени в Глава Девета, Раздел VII от ЗЕ и страните по тези сделки се задължават да се балансират съгласно Правилата за търговия с електрическа енергия.

Пазарът на електроенергия по свободно договорени цени се въвежда постепенно чрез разрешение за свободен достъп до преносната и разпределителната мрежа на производителите на електрическа енергия, потребителите и търговците, както и за директно договаряне между тях. По този начин се създават условия за конкуренция между производителите (доставчиците) и за свободен избор на доставчик от потребителите. Развитието на посочения хибриден модел трябва да се осъществява по посока на модела “двустрани договори с балансиращ пазар”, който от своя страна по-късно да бъде доразвит със създаване на условия за краткосрочна борсова търговия – т.нар. “комплексен пазарен модел”. През 2016 г. Дружеството активно участва на Българската енергийна борса.

Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

I. Резултати за текущия период

ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.**

Енерго-Про Трейдинг ЕАД търгува активно с електрическа енергия в България, както и на страни извън България – Гърция, Сърбия, Унгария, Словения, Румъния и Турция. Към настоящия момент компанията проучва бъдещите възможности за развитие на Енерго-Про в района на Югоизточна Европа.

А) Приходи от продажба на електроенергия

Основният дял от приходите на Енерго-ПроТрейдинг ЕАД са от продажба на електроенергия и представляват 98,73% от приходите на Дружеството за 2016г. През отчетния период 41,184 хил. лева от търгуваната електроенергия е реализирана на външен пазар, което представлява 63,55%. На вътрешния пазар реализираната електроенергия възлиза на 23,618 хил. лева (36,45%).

Клиенти с дял в продажбата на електроенергия над 10% за 2016г:

Енерго-Про Енергийни услуги ЕООД (свързано лице) – 27%;

Сентрейд АД (несвързано лице) – 11%;

ЛЕ Трейдинг АД (несвързано лице) – 16%

Търгуваното количество електроенергия за година възлиза на 930 641 MWh.

Б) Приходи от предоставени услуги

Делът на услугите възлиза на 0,60% от нетните приходи за 2016г., от тях 93,37% представляват услуги от предоставено търговско право за пренос.

В) Другите приходи в размер на 439 хил. лева включват продажба на резервирана мощност в размер на 301 хил. лева и продажба на сертификати на стойност 138 хил. лева.

В близко бъдеще дружеството не планира да извършва доставки на електрическа енергия до крайни потребители на българския пазар на електрическа енергия.

Г) Разходите за търговска дейност

- преките разходи за търговия;

Доставчици с дял в покупката на електроенергия над 10% за 2016г.:

Енерго-Про България ЕАД (свързано лице) – 28%;

Пиринска Бистрица-Енергия (свързано лице) – 13%;

Гранд Енерджи Дистрибушън (несвързано лице) – 13%;

АЕЦ Козлодуй ЕАД (несвързано лице) – 11,5%;

Енерго-Про Трейдинг притежава лицензия за търговия с електрическа енергия в съответствие с българското законодателство в тази област. Компанията предлага индивидуални решения, отговарящи на конкретните потребности на партньорите си чрез стандартни и нестандартни продукти с гъвкави периоди на доставка и характеристики.

Д) Предлагани продукти:

- според продуктовия профил – базова енергия, дневна енергия, нощна енергия, нестандартни продукти;
- гъвкави продукти – според нуждите на Купувача, различни девиации през различните часове на денонощието;
- според мястото на доставка – DAF българска граница или в рамките на преносната мрежа на НЕК;
- финансови инструменти;
- според периода на доставка – часови, месечни или за друг период.

ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.

Енерго-Про Трейдинг ЕАД би могъл да предложи на своите клиенти разнообразни продукти, свързани с търговията със сертификати за произход като ги подпомага в намирането на подходящи за тях решения във връзка със спазването изискванията на Европейското законодателство и Директива 2003/87/ЕС.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 ГОДИНА

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017 г.:

- Активно участие в търговията с електроенергия на Българската енергийна борса.
- Реализация на енергията, произведена от ВЕЦ на свободен пазар при максимални пазарни цени;
- Повишаване на обема на Гаранциите за произход, търгувани в Унгария;
- Подготовка и стартиране на докладване по РЕМИТ и разработване на единна стратегия с останалите компании от групата на Енерго-Про в България;
- Придобиване на лиценз за търговия в Сърбия и увеличаване на търгуваните количества на нейните граници.

II. Финансов отчет и анализ

1. Показатели и коефициенти за 2016г.

№	Показатели	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	930	350	580	166%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	12 600	11 011	1 589	14%
3	Материални запаси	5	5	-	0%
4	Краткосрочни вземания	7 546	5 666	1 880	33%
5	Парични средства	5 049	5 340	(291)	-5%
6	Обща сума на активите	13 530	11 361	2 169	19%
7	Собствен капитал	5 444	5 372	72	1%
8	Финансов резултат	72	(456)	528	-116%
9	Краткосрочни пасиви	8 086	5 989	2 097	35%
10	Обща сума на пасивите	8 086	5 989	2 097	35%
11	Приходи общо	65 778	59 209	6 569	11%
12	Приходи от продажби	65 633	58 832	6 801	12%
13	Разходи общо	65 697	59 715	5 982	10%

№	Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0.01	(0.08)	0.10	-116%
2	На активите	0.01	(0.04)	0.05	-113%
3	На пасивите	0.01	(0.08)	0.09	-112%
4	На приходите от продажби	0.00	(0.01)	0.01	-114%
Ефективност:					
5	На разходите	1.00	0.99	0.01	1%
6	На приходите	1.00	1.01	(0.01)	-1%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1.56	1.84	(0.28)	-15%
8	Бърза ликвидност	1.56	1.84	(0.28)	-15%
9	Незабавна ликвидност	0.62	0.89	(0.27)	-30%
10	Абсолютна ликвидност	0.62	0.89	(0.27)	-30%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0.67	0.90	(0.22)	-25%
12	Задлъжнялост	1.49	1.11	0.37	33%

2. Човешки ресурси

ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.**

Персонал

Персоналът, с който е реализирана търговската дейност на Енерго-Про Трейдинг ЕАД през 2016 год. е 8 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата и осигурителни вноски върху тях за изтеклата година са в размер на 397 хил.лв., в т. ч. 132 хил. лева на ръководен ключов персонал.

През 2016 г. е изплатен годишен бонус.

3. Инвестиции

През 2016 година дружеството е извършило инвестиции в:

- Други ДМА на стойност 6 хил. лева.

4. Научноизследователска дейност

Дружеството не е осъществявало научноизследователска дейност през отчетния период.

5. Рискови фактори

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес.

Макроикономически риск

Макроикономическият риск е вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в България.

Положителните фактори за макроикономическата стабилност през последните години са присъединяването на България към Европейския Съюз, силният ръст на икономиката, бюджетният излишък, понижаването на данъците, значителните външни инвестиции, повишаващият се износ, очакваното усвояване на фондовете договорени с Европейския Съюз, както и подобряването на бизнес климата.

Негативните тенденции в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност.

През 2016г. с разширяване дейността на Енерго-Про Трейдинг ЕАД в държави като Сърбия, Унгария, Румъния и Турция, Дружеството е имало парични постъпления във валути различни от евро, поради което валутният риск за отчетния период е висок.

Инфлационен риск

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

Лихвен риск

За дружеството не съществува лихвен риск, тъй като към момента Енерго-Про Трейдинг ЕАД няма получени търговски или банкови заеми и/или лизингови плащания с променлив лихвен процент.

Фирмен риск

ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.**

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за Енерго-Про Трейдинг ЕАД е свързан със засилената регулация в областта на енергетиката. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на услугите на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи.

Финансов риск

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

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

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

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

6. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Между датата на отчета и датата на одобрението му за публикуване не са настъпили събития, които да изискват корекции или оповестяване във финансовия отчет.

III. Информация за членовете на Съвета на директорите, съгласно изискванията на чл. 247, ал.2 от ТЗ

а/ Възнагражденията, получени от членовете на Съвета на директорите общо за периода от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. са в размер на 132 хил. лв.

б/ Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на Дружеството.

в/ За членовете на Съвета на директорите не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на Дружеството.

г/ Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2016 година:

Яромир Тесарж

Член на Съвета на директорите на Енерго-Про България ЕАД 130368870

Член на Съвета на директорите на Енерго-Про Трейдинг ЕАД ЕИК 201398872

Управител на Терестра България ЕООД ЕИК 130975347

Управител на Маринка Лъка ЕООД ЕИК 204107133

Непряко участие в Пиринска Бистрица Енергия АД чрез Енерго-Про България ЕАД, което притежава 27 % от капитала.

**ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.**

*Председател на Съвета на директорите на ЕНЕРГО-ПРО а.с., Република Чехия, ЕИК 63217783 - 100%
DK Holding Investments s.r.o ЕИК 04645740 – Управител – 100%*

Боян Михайлов Кършаков

*Член на Съвета на директорите на Енерго-Про България ЕАД 130368870
Член на Съвета на директорите на Енерго-Про Трейдинг ЕАД ЕИК 201398872
Управител на Енерго-Про Енергийни Услуги ЕООД 131512672
Управител на Таурус Консулт ЕООД 202816659*

Яна Маринова Димитрова

*Член на Управителния Съвет на Енерго-Про Продажби АД ЕИК 103533691
Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Енерго-Про Трейдинг ЕАД ЕИК 201398872
Управител на Енерго-Про Енергийни Услуги ЕООД 131512672.*

д/ През отчетния период няма сключени договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Енерго-Про Трейдинг ЕАД или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Информация изисквана по реда на чл. 187д

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

Към 31.12.2016 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

2. Основание за придобиванията, извършени през годината

През отчетната година не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

3. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, които те представляват

Дружеството не притежава собствени акции.

Допълнителна информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2, чл.32а, ал.2, чл.41а, ал.1, т.1 от Наредба 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1.Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година;

Информацията е изложена по-горе в част „Преглед на дейността“- Резултати за текущия период от настоящият доклад за дейността.

2.Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по

ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.

отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството;

Информацията е изложена в част „Преглед на дейността“ - Резултати за текущия период от настоящия доклад за дейността.

3. Информация относно сделките, сключени между Дружеството, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството, или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството;

Информация по отношение на свързаните лица е представена във финансовия отчет на Дружеството за 2016г. в пояснително приложение 6 „Салда и сделки със свързани лица“.

Детайлна информация за сделки и салда със свързани лица е представена по-долу:

Продажби на свързани лица

Клиент	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
ЕНЕРГО ПРО ГЮНЕЙ ТУРЦИЯ	Продажба на електроенергия	1 468	11 311
ЕНЕРГО ПРО БЪЛГАРИЯ ЕАД	Консултански услуги	26	26
ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕАД	Продажба на електроенергия	17 593	14 502
ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕАД	Консултански услуги	-	5
Общо		19 087	25 844

Покупки от свързани лица

Доставчик	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
ЕНЕРГО ПРО БЪЛГАРИЯ ЕАД	Покупка на електроенергия	17 351	17 585
ЕНЕРГО ПРО БЪЛГАРИЯ ЕАД	Консултански услуги	27	26
ПИРИНСКА БИСТРИЦА ЕНЕРГИЯ АД	Покупка на електроенергия	8 005	8 640
ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕАД	Покупка на електроенергия	3 633	1 481
ЛУКЕЛ ЕООД	Покупка на електроенергия	-	155
ОГОСТА-ЕНЕРГИЯ ЕООД	Покупка на електроенергия	467	288
ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕАД	Консултански услуги	9	-
Общо		29 492	28 175

Вземания от свързани лица

Клиент	31.12.2016 г.	Гаранции	31.12.2015 г.	Гаранции
ЕНЕРГО ПРО БЪЛГАРИЯ ЕАД	32	няма	16	няма
ЕНЕРГО ПРО ГЮНАЙ ТУРЦИЯ	-		1 025	няма
ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕООД	1 775	няма	1 188	няма
Общо	1 807		2 229	

Задължения към свързани лица

Доставчик	31.12.2016 г.	Гаранции	31.12.2015 г.	Гаранции
ЕНЕРГО ПРО БЪЛГАРИЯ ЕАД	2 375	няма	2 499	няма
ПИРИНСКА БИСТРИЦА ЕНЕРГИЯ АД	1 165	няма	1 241	няма
ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕООД	1 008	няма	-	
Огоста Енергия ЕООД	-		194	няма
Лукел ЕООД	-		125	няма
Общо	4 548		4 059	

ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.

Задължения към свързани лица по получени заеми

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
ЕНЕРГО ПРО ЧЕХИЯ	-	95
Общо	-	95

През отчетния период Дружеството не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

4.Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година;

Не са възникнали събития с необичаен за Дружеството характер през текущата година.

5.Информация за сделки, водени извън балансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството;

През 2016 година не са извършвани сделки, които да са водени извънбалансово.

6.Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране;

Към 31.12.2016г. Дружеството няма дялови участия и инвестиции в страната и чужбина. През 2016 г. Дружеството учреди 100% дъщерно дружество в Сърбия - Energo Pro d.o.o., с регистриран капитал 12 хил. лева и предмет на дейност търговия с електроенергия. Към 31.12.2016г. дъщерното Дружество е в процедура по ликвидация, която се очаква да приключи до средата на 2017г.

7.Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения;

Към 31.12.2016г. Дружеството има сключен договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт от 28.03.2016г.

Размерът на кредитния лимит е до EUR 5,000,000 разпределен, както следва: до EUR 500,000 за кредит овърдрафт; до EUR 4,000,000 за банков кредит под условие; и/или до EUR 20,000 за кредитни карти; до EUR 4,000,000 за револвиращ кредит; до EUR 500,000 за банков кредит за поемане на кредитни ангажименти под формата на финансови сделки. Лихвеният процент по овърдрафта в евро е 1-месечен EURIBOR+3.5%, в лева – 1-месечен SOFIBOR+3%.

Към 31.12.2016г. Дружеството няма задължения по този договор.

Към 31.12.2016г. има издадени гаранции от лимита, описани в пояснително пояснение 24 „Условни ангажименти“ от финансовия отчет за 2016г.

Предоставените обезпечения по договора са залог на вземания от продажби на електроенергия, залог по ЗДФО, писмо за ангажимент от едноличния собственик.

ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.

8. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати;

През отчетната 2016 година Дружеството не е сключвало, в качеството му на заемодател, договори за заем, включително предоставяне на гаранции.

9. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството, е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им;

Дружеството провежда политика на оптимално управление на финансовите си ресурси.

Основната част от вземанията на Дружеството се събират двадесет дни след реалната доставка. При възможност се сключват договори с предплащане на доставяната електроенергия.

Дружеството обслужва текущо задълженията си като за годишните доставки има сключени договори с четиридесет дена отсрочено плащане, което позволява оптимизиране на финансовите ресурси и по добро планиране на паричните потоци.

10. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството;

Не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството през отчетния период.

11. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове;

Дружеството има утвърдена и действаща вътрешна организация на бизнес планиране, одобрение на разходваните средства и ежемесечно изготвяне на финансови отчети.

Всички отчети се изготвят съгласно Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане в Европейския съюз.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Съвета на директорите и Едноличния собственик.

Извършва се периодичен анализ на текущите финансови резултати от дейността на Дружеството. Констатираните резултати дават основание за реална оценка на ефективността на управление и са база за идентифициране на рисковете.

12. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения - 132 хил.лв.;

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент – няма;

в) сума, дължима от Дружеството, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения – няма;

13. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството, по всички образувани

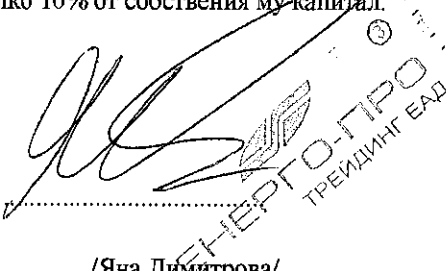
ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2016г.

производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;

Дружеството през отчетната 2016 година не е било страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължение или вземания в размер най-малко 10% от собствения му капитал.

Изпълнителен директор:

/Яна Димитрова/

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД" around the perimeter and a central logo consisting of a stylized sun or gear-like shape.