

ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД

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

31 декември 2017 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	14
7. Машини и оборудване	15
8. Други нематериални активи	16
9. Търговски и други вземания нетекущи	16
10. Материални запаси	16
11. Търговски и други вземания текущи	16
12. Парични средства и парични еквиваленти	16
13. Други текущи активи	17
14. Акционерен капитал	17
15. Неразпределена печалба	17
16. Заеми	17
17. Търговски и други задължения	18
18. Други текущи задължения	18
19. Разходи за услуги	18
20. Други разходи за дейността	18
21. Финансови приходи/разходи - нето	18
22. Други доходи	19
23. Разход за данъци	19
24. Условни ангажименти	20
25. Управление на финансовия риск	20
26. Справедлива стойност на финансовите инструменти	23
27. Събития, настъпили след датата на отчета	23


ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

(BGN'000)	Бележка	31 декември 2017 г.	31 декември 2016 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и оборудване	7	10	15
Други нематериални активи	8	13	18
Търговски и други вземания	9	232	807
Активи по отсрочени данъци	23	257	90
Общо нетекущи активи		512	930
Текущи активи			
Материални запаси	10	5	5
Търговски и други вземания	11	14,877	6,812
Парични средства и парични еквиваленти	12	2,492	5,049
Други текущи активи	13	643	734
Общо текущи активи		18,017	12,600
ОБЩО АКТИВИ		18,529	13,530
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	14	5,350	5,350
Премии от емисии		323	323
Общи резерви		85	85
Неразпределена печалба/ Непокрита загуба	15	(1,820)	(314)
ВСИЧКО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		3,938	5,444
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	14,335	7,873
Заеми	16	95	96
Други текущи задължения	18	161	117
Общо текущи пасиви		14,591	8,086
Общо пасиви		14,591	8,086
Общо пасиви и собствен капитал		18,529	13,530

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03.2018г.
 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


Светлана Павлова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

ЕНЕРГО - ПРО ТРЕЙДИНГ ЕАД
 Отчет за всеобхватния доход
 За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

(BGN'000)	Бележка	2017 г.	2016 г.
Приходи			
Продажба на електроенергия		99,613	64,802
Услуги		834	392
Общо приходи		100,447	65,194
Други приходи	22	10	439
Закупена ел.енергия		(98,110)	(61,959)
Разходи за услуги	19	(3,422)	(2,786)
Разходи за персонал		(417)	(397)
Разходи за материали		(12)	(6)
Други разходи за дейността	20	(23)	(33)
Печалба/Загуба преди лихви, данъци, обезценка и амортизация		(1,527)	452
Разходи за амортизация	7,8	(15)	(224)
Печалба/Загуба преди лихви и данъци		(1,542)	228
Финансови приходи	21	113	145
Финансови разходи	21	(244)	(292)
Финансови приходи/разходи - нето		(131)	(147)
Печалба/Загуба преди данъци		(1,673)	81
Разход за данъци	23	167	(9)
Печалба/Загуба за годината		(1,506)	72
Друг всеобхватен доход:		-	-
Общо всеобхватен доход		(1,506)	72

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03 2018г.
 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

Светлана Павлова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

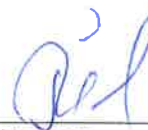
ЕНЕРГО ПРО - ТРЕЙДИНГ ЕАД
 Отчет за промените в собствения капитал
 За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

(BGN'000)	Бележка	Акционерен капитал	Премии от емисии	Общи резерви	Неразпределена печалба/Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Към 1 януари 2016 г.	14	5,350	323	85	(386)	5,372
Загуба 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
Загуба за годината					(1,506)	(1,506)
Общо всеобхватен доход за 2017 г.					(1,506)	(1,506)
Баланс към 31 декември 2017 г.		5,350	323	85	(1,820)	3,938

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03.2018г.
 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

Светлана Павлова
 Регистриран одитор, отговорен за одита


ЕНЕРГО ПРО - ТРЕЙДИНГ ЕАД
 Отчет за паричните потоци
 За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

(BGN'000)	Бележка	2017 г.	2016 г.
Парични потоци от оперативната дейност			
Постъпления от контрагенти		71,425	64,934
Плащания на контрагенти		(78,026)	(69,757)
Потоци за персонала и социалното осигуряване, нетно		(377)	(387)
Платени данъци (без корпоративни данъци)		(35)	(13)
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)		4,128	5,136
Курсови разлики, нето		(120)	(7)
Други парични потоци от оперативна дейност, нето		536	(140)
Нето парични потоци от оперативна дейност		(2,469)	(234)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на нематериални активи, машини и оборудване		(5)	(7)
Нето парични потоци от инвестиционна дейност		(5)	(7)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по получени заеми		2,608	-
Плащания по получени заеми		(2,608)	-
Платени лихви по получени заеми		(83)	(50)
Нето парични потоци от финансова дейност		(83)	(50)
Нето изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(2,557)	(291)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	12	5,049	5,340
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	12	2,492	5,049

Одобрен за публикуване и подписан от името на Съвета на директорите на Дружеството на 16.03.2018г.
 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

Светлана Павлова
 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 2017 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. Единоличен 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 05.07.2016 г.

През 2017 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. Дъщерното Дружество е в процедура по ликвидация, която приключи април 2017г.

Броят служители на Дружеството към 31 декември 2017 г. и 2016 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; (б) финансови активи, държани за продажба; (с) финансови активи, държани до датата им на падеж; и (д) 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 некотиранни 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: (а) държани с цел продажба, което включва също и финансови деривативи и (б) 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, лизинговите плащания се вписват в печалбата и загубата за годината по линейния метод за срока на лизинга. Срокът на лизинга е неотменим 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 режийни разходи. 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 вноска 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 преговорен 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. Вземанията 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. Входният 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; (б) поеме разходи по заеми; и (с) 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.

(а) 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 законовите 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. Условиата 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 предходния 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: Плододайни 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.);

Прилагането на тези стандарти няма да доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството и рекласификации на сумите във финансовите отчети.

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 16.03.2018 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.;

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 2017 г. салдата със свързани лица са както следва:

(BGN'000)	Бележка	Дружества под общ контрол
Търговски вземания	11	1,504
Търговски и други задължения	17	4,749
Текуща част от заеми	16	95

Сделките със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., са както следва:

(BGN'000)	Бележка	Дружества под общ контрол
Продажба на услуги	-	26
Продажба на енергия	-	8,714
Покупка на енергия	-	(23,864)
Покупка на услуги	-	(26)

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	-	19,087
Покупка на енергия	-	(29,456)
Покупка на услуги	-	(36)

По-долу са представени възнаграждения на ключов ръководен персонал:

(BGN'000)	2017 г.		2016 г.	
	Разход	Задължение	Разход	Задължение
<i>Краткосрочни доходи:</i>				
- заплати	132	7	132	7
Общо	132	7	132	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 2016 г.	93	93
Придобити	6	6
31 декември 2016 г.	99	99
1 януари 2017 г.		
Придобити	5	5
31 декември 2017 г.	104	104
Натрупана амортизация		
1 януари 2016 г.	(70)	(70)
Начислена амортизация	(14)	(14)
31 декември 2016 г.	(84)	(84)
1 януари 2017 г.		
Начислена амортизация	(10)	(10)
31 декември 2017 г.	(94)	(94)
Балансова стойност		
31 декември 2016 г.	15	15
31 декември 2017 г.	10	10

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 2017 г.	440	47	487
31 декември 2017 г.	440	47	487
Натрупана амортизация към 1 януари 2017 г.	440	29	469
Начислена амортизация		5	5
31 декември 2017 г.	440	34	474
Балансова стойност			
31 декември 2017 г.		13	13

9. Търговски и други вземания нетекущи

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Гаранционни депозити		366
Блокирани парични средства	232	441
Общо търговски и други нетекущи вземания	232	807

10. Материални запаси

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Други	5	5
Общо материални запаси	5	5

11. Търговски и други вземания текущи

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Продажби към търговския сектор	14 360	5 341
Общо търговски вземания	14 360	5 341
Гаранционни депозити	517	580
Блокирани парични средства	-	891
Общо търговски и други вземания	14 877	6 812

12. Парични средства и парични еквиваленти

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

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Пари в брой	6	2
Пари в разплащателни сметки:	2 486	5 047
в лева	527	1 513
в Евро	1 959	2 900
в друга валута		634
Блокирани парични средства	-	-
Общо парични средства и парични еквиваленти	2 492	5 049

13. Други текущи активи

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Вземания по ДДС	308	350
Авансови плащания	319	368
Внесен капитал в инвестиция	11	12
Други	5	4
Общо други текущи активи	643	734

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 2017 г. и 2016 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 (2016 г.: 85 хиляди лева).

16. Заеми

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Текуща част на заеми		
Дружества под общ контрол	95	95
Други		1
Общо текуща част на заеми	95	96
Общо заеми	95	96

Към 31.12.2017 г. 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 500 000 EUR под формата на овърдрафт, до EUR 4,000,000 за банков кредит под условие и револвиращ кредит, от които до EUR 20,000 за кредитни карти; до EUR 500,000 за банков кредит за поемане на кредитни ангажименти под формата на финансови сделки. Лихвеният процент по револвиращия кредит е в размер на съответния EURIBOR/ SOFIBOR, съответстващ на срочността на усвоения фиксиран аванс и надбавка от 2.15%. Към 31.12.2017 г. Дружеството няма задължения по този договор.

Към 31.12.2017 г. Дружеството няма задължения по този договор.

Към 31.12.2017 г. 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)	2017 г.	2016 г.
Търговски задължения	14 335	7 873
Общо търговски и други задължения	14 335	7 873

18. Други текущи задължения

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Данъчни задължения	4	5
Задължения към персонала	30	29
Авансови плащания	127	83
Общо други текущи задължения	161	117

19. Разходи за услуги

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Достъп и пренос	1 730	1 590
Разходи за търговско право за пренос	1 196	728
Разходи за консултации	132	308
Застраховки	4	3
Лицензионна такса	130	65
Такси търговия борси	130	-
Разходи за наем	61	65
Поддръжка на офис	13	3
Разходи за комуникация	12	14
Други	14	10
Общо	3 422	2 786

20. Други разходи за дейността

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Разходи за командировки	8	11
Представителни разходи	3	4
Разходи за обезценка	12	-
Други	-	18
Общо други разходи за дейността	23	33

21. Финансови приходи/разходи - нето

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Разходи за лихви по търговски заеми	(1)	-
Други финансови разходи	(82)	(103)

Нето загуби от курсови разлики	(161)	(189)
Финансови разходи	(244)	(292)
Приходи от лихви по предоставени заеми		
Други финансови приходи		3
Нето печалба от курсови разлики	113	142
Финансови приходи	113	145
Нето финансови приходи/разходи	(131)	(147)

22. Други доходи

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Приходи от резервирана мощност	1	301
Други приходи	9	138
Общо други приходи	10	439

23. Разход за данъци

(a) Компоненти на разходите за данъци

Разходите за данъци включват следното:

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Текущ данък		
Отсрочен даък	167	(9)
Разходи за данъци за годината	167	(9)

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

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Печалба преди данъчно облагане	(1 673)	81
Теоритична данъчна тежест при законовата става		8
Данъчна ставка	10%	10%
- приходи, освободени от данъчно облагане		
- разходи, които не подлежат на приспадане		1
Разходи за данък за годината	(167)	9

(b) Отсрочени данъци

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

(BGN'000)	2017 г.	2016 г.
Активи по отсрочени данъци		
- активи по отсрочени данъци, възстановими в срок от 12 месеца	258	91
Пасиви по отсрочени данъци		
- пасиви по отсрочени данъци, възстановими в срок от 12 месеца	1	1
Пасиви по отсрочени данъци (нето)	257	90

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 2017г. 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	14 571.00	BGN	31.01.2018
БНЕБ ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	800 000.00	BGN	31.01.2018
ЕСО ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	436 579.00	BGN	31.01.2019
ЕСО ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	58 389.00	BGN	31.01.2019
ЕСО ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	15 850.00	BGN	31.01.2019
БНЕБ ЕАД	Уникредит Булбанк АД, България	475 000.00	BGN	01.03.2018
MAVIR	KELER	50 000.00	EUR	31.12.2018
Axpo Trading AG	Уникредит Булбанк АД, България	500 000.00	EUR	31.01.2018
ЕСС	KELER	80 000.00	EUR	31.12.2018
ЕСС	KELER	40 000.00	EUR	31.12.2018
CNTEE Transelectrica S.A. (Transelectrica)	Уникредит Булбанк АД, Румъния	55 000.00	EUR	27.12.2018
CNTEE Transelectrica S.A. (Transelectrica)	Уникредит Булбанк АД, Румъния	21 000.00	EUR	27.12.2018

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)	2017 г.	2016 г.
Търговски и други вземания нетекущи (Бележка 9)	232	807
Търговски и други вземания текущи (Бележка 11)	14,877	6,812
Парични средства и парични еквиваленти (Бележка 12)	2,492	5,049
Общо	17,601	12,668

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 2017г.			към 31 декември 2016г.		
	Парични финансови активи	Парични финансови пасиви	Нетна балансова позиция	Парични финансови активи	Парични финансови пасиви	Нетна балансова позиция
Евро	10 830	8 874	19 704	6 916	(1 974)	4 942
RON	724	23	747	820	(5)	815
TRY	54		54	93		93
Общо	11 608	8 897	20 505	7 829	(1 979)	5 850

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 запазят.

(BGN'000)	към 31 декември 2017г.	към 31 декември 2016г.
	Влияние върху печалбите и загубите	Влияние върху печалбите и загубите
Евро увеличение с 10%	1970	494
Евро намаление с 10%	(1 970)	(494)
Румънски леи увеличение с 10%	75	82
Румънски леи намаление с 10%	(75)	(82)
Турска лира увеличение с 10%	5	9
Турска лира намаление с 10%	(5)	(9)

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 2017 г. и 2016 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 2017 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 2017г. е както следва:

(BGN'000)	до 1 година	от 1 до 5 години	над 5 години	Общо
Заеми (Бележка 16)	95			95
Търговски и други задължения (Бележка 17)	14 335			14 335
Общо бъдещи плащания, включително бъдещи плащания по главници и лихви	14 430	-	-	14 430

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

(BGN'000)	до 1 година	от 1 до 5 години	над 5 години	Общо
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

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.

