

ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2017 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Междинен Счетоводен баланс	1
Междинен Отчет за всеобхватния доход	2
Междинен Отчет за промените в собствения капитал	3
Междинен Отчет за паричните потоци	4
Приложения към междинния финансов отчет	5 – 38

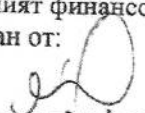
ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД
МЕЖДИНЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

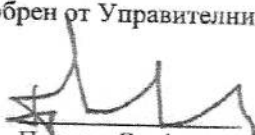
Към 31 март 2017 г.


(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)

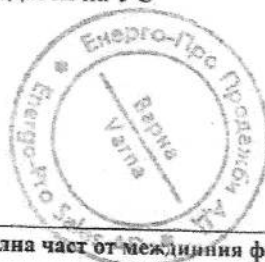
	Прил.	31 март 2017 г.	31 декември 2016 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	288	292
Нематериални активи	6	34	40
Отсрочени данъчни активи	13	3,538	3,538
		3,860	3,870
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7	122,460	111,197
Надвнесен корпоративен данък		1	-
Парични средства и еквиваленти	8	25,439	34,289
		147,900	145,486
Общо активи		151,760	149,356
КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	10	1,501	1,501
Законови и други резерви	11	2,207	2,207
Неразпределена печалба		41,422	37,024
		45,130	40,732
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения за пенсионни обезщетения	14	33	32
Провизии за задължения към персонала	15	5	5
		38	37
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	12	37,589	33,782
Търговски и други задължения	12	53,063	54,924
Корпоративен данък за внасяне		-	591
Провизии за задължения към персонала	15	39	31
Провизии за други задължения	16	15,901	19,259
		106,592	108,587
Общо пасиви		106,630	108,624
Общо собствен капитал и пасиви		151,760	149,356

Междинният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на 25 април 2017 г. и подписан от:


 Полина Друмсва
 Директор Счетоводство
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕАД
 Съставител


 Пламен Стефанов
 Председател на УС


 Георги Коршия
 Член на УС



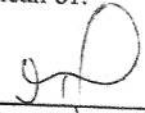
Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от междинния финансов отчет 1


ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За периода, приключващ на 31 март 2017 г.


(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)

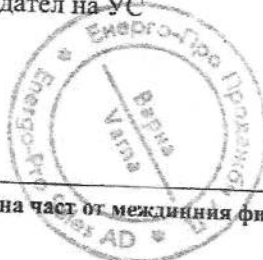
	Прил.	Период, приключващ на 31.03.2017 г.	Период, приключващ на 31.03.2016 г.
Приходи от продажби	17	178,959	192,306
Приходи от продажба на услуги	18	434	417
Други приходи	19	542	365
Общо приходи		179,935	193,088
Отчетна стойност на продадената електроенергия	20	(121,306)	(133,431)
Разходи за външни услуги	21	(56,190)	(54,488)
Разходи за персонал	22	(331)	(213)
Разходи за материали	23	(13)	(21)
Разходи за местни и еднократни данъци		(4)	(6)
Други приходи/ (разходи)	24	2,323	(1,088)
Печалба от дейността преди финансови разходи, данъци и амортизация		4,414	3,841
Разходи за амортизация		(10)	(20)
Печалба от дейността		4,404	3,821
Финансови приходи	25	17	600
Финансови разходи	25	(23)	(12)
Финансови (разходи)/ приходи, нетно	25	(6)	588
Печалба преди данъци		4,398	4,409
Разходи за данъци	26	-	-
Нетна печалба за периода		4,398	4,409
Основни доходи на акция (лева/ акция)	4.1	2.93	2.94
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		4,398	4,409

Междинният финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на 25 април 2017 г. и подписан от:


 Полина Друмева
 Директор Счетоводство
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕАД
 Съставител


 Пламен Стефанов
 Председател на УС


 Георги Коршия
 Член на УС

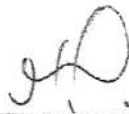


Приложенията на страници от 5 до 38 са неразделна част от междинния финансов отчет

ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За периода, приключващ на 31 март 2017 г.
(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)

	Основен капитал	Законови резерви	Резерви от приизчисления на пенсии	Неразпределена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2016 г.	1,501	2,157	53	73,724	77,435
Печалба за периода	-	-	-	4,409	4,409
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	4,409	4,409
Салдо към 31 март 2016 г.	1,501	2,157	53	78,133	81,844
Салдо към 1 януари 2017 г.	1,501	2,157	50	37,024	40,732
Печалба за периода				4,398	4,398
Общо друг всеобхватен доход				4,398	4,398
Салдо към 31 март 2017 г.	1,501	2,157	50	41,422	45,130

Междинният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на 25 април 2017 г. и подписан от:



 Полина Друмева
 Директор Счетоводство
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕАД
 Съставител



 Пламен Стефанов
 Председател на УС



 Георги Корцуня
 Член на УС

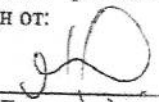


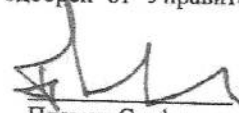
ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода, приключваща на 31 март 2017 г.


(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)

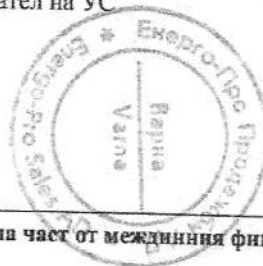
	Прил.	Период, приключващ на 31.03.2017 г.	Период, приключващ на 31.03.2016 г.
<i>Парични потоци от оперативна дейност</i>			
Печалба преди данъци за периода		4,398	4,409
<i>Корекции за:</i>			
Амортизация на ИМС	5	4	14
Амортизация нематериални активи	6	6	6
Печалба от продажба на ИМС		-	35
Движение в провизиите		(3,342)	(207)
Начислени обезценки на вземания, нетно		535	917
Приходи от лихви	25	-	(600)
Разходи за лихви		19	-
Парични потоци от оперативна дейност, преди промени в оборотния капитал:		1,620	4,574
Търговски и други вземания		(11,794)	(12,491)
Търговски и други задължения		2,010	14,047
Промени в оборотния капитал		(9,784)	1,556
Получени лихви		-	906
Платени лихви		(19)	-
Платен корпоративен данък		(591)	-
Нетен паричен поток (за)/ от оперативна дейност		(8,774)	7,036
<i>Паричен поток от инвестиционна дейност</i>			
Постъпления от продажба на ИМС		-	32
Депозити, предоставени на свързани лица	9, 29	-	(16,625)
Постъпления по предоставени депозити свързани лица	9, 29	-	3,000
Постъпления по предоставени депозити на трети лица	9	-	15,647
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		-	2,054
<i>Паричен поток от финансова дейност</i>			
Платени дивиденди		(72)	-
Нетни парични потоци за финансова дейност		(72)	-
Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(8,846)	9,090
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината, с изкл. на блокираните парични средства		34,212	24,744
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, с изкл. на блокираните парични средства	8	25,366	33,834

Междинният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на 25 април 2017 г. и подписан от:


 Полина Друмева
 Директор Счетоводство
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕАД
 Съставител


 Пламен Стефанов
 Председател на УС


 Георги Корпия
 Член на УС



ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД

Приложения към междинния финансов отчет

31 март 2017 г.

(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)

1. Резюме на дейността

ЕНЕРГО - ПРО Продажби АД (Дружеството) е регистрирано като акционерно дружество с решение на Варненски окръжен съд № 1658 от 2000 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103533691 и е със седалище и адрес на управление гр. Варна, Варна Тауърс-Г, бул. Владислав Варненчик № 258.

Дружеството е правоприменник на ЕРП Варна АД. През 2006 г., според изискванията на Закона за енергетиката, Дружеството отдели дейността по снабдяване с електрическа енергия от дейността разпределение на електрическа енергия. Това разделяне беше осъществено чрез преобразуване на ЕРП Горна Оряховица и ЕРП Варна в резултат на отделяне чрез придобиване, на основание глава VI от Търговския Закон. Според договора за преобразуване всички активи, пасиви и фактически отношения, свързани с дейността снабдяване, бяха прехвърлени на Дружеството, а Дружеството прехвърли на ЕРП Горна Оряховица АД всички активи, пасиви и фактически отношения, свързани с дейността разпределение.

Основната дейност на Дружеството е продажба на електрическа енергия на потребителите чрез разпределителната мрежа, собственост на свързано лице.

Седалището на Дружеството е Република България, с адрес на управление гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 258, Варна Тауърс – кула Г.

Към 31 март 2017 г. Дружеството се представлява от които и да е двама от четиримата членове на Управителния съвет, а именно:

- Пламен Стоянов Стефанов – Председател
- Яна Маринова Димитрова
- Георги Коршия
- Боряна Пенева

Към 31 март 2017 г. ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА ЕАД притежава 99.73% от капитала на Дружеството, а други инвеститори – 0.27%.

Към 31 март 2017 г. единствен краен собственик на капитала на Дружеството е Яромир Тесарж, гражданин на Република Чехия, който е собственик на капитала на Energo-Pro a.s., Чехия.

Към 31 март 2017 г. Дружеството не притежава дялово участие в капитала на други дружества.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО) приети от Европейския съюз (ЕС) и българското законодателство. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата стойност, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви, (включително деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. Също така се изисква ръководството да използва собствена преценка при прилагането на счетоводните политики на Дружеството. Елементите на финансовия отчет, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в приложение 2.19.

Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от ЕС към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2017 г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и счита, че те не налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика.

2.2. Принцип на действащото предприятие

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата.

Ръководството няма планове или намерение да прекрати дейността или да преустанови дейности, които могат значително да променят балансовата стойност или класификацията на активите и пасивите, отчетени във финансовия отчет.

Счетоводния баланс на Дружеството показва, че към 31 март 2017 г. текущите активи превишават текущите пасиви с 41,308 хил.лева.

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с необходимите ресурси, за да продължи дейността си в обозримо бъдеще. Поради тази причина, Дружеството продължава да прилага принципа на действащо предприятие за изготвянето на финансовите отчети.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Дружеството използва българския лев като функционална валута и валута на представяне. Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да води счетоводството си и да изготвя финансовите си отчети в български лева, официалната валута на Република България. Валутата на представяне в настоящите отчети е лева и всички суми са представени в хиляди лева.

Паричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута се превръщат в лева, използвайки заключителен курс на Българската Народна Банка (БНБ). От 1 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД

Приложения към междинния финансов отчет (продължение)

31 март 2017 г.

(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Сделки в чуждестранна валута (продължение)

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на представените в чуждестранна валута активи и пасиви се признават като печалби и загуби.

2.4. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения (ИМС) се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му вид и местонахождение. Активите придобити като правителствено дарение също се отчитат по историческа цена.

След първоначалното им признаване ИМС се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и възможните обезценки.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Земите и активите в процес на изграждане не се амортизират. Активите се амортизират от датата, на която стават годни за употреба.

Очакваният полезен живот на ИМС е определен както следва:

	години
Масивни сгради	40
Временни сгради	6,7
Производствени машини и съоръжения	5 – 20
Стопански инвентар и обзавеждане	6
Автомобили и транспортни средства	4

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от извадените от употреба активи се определят чрез сравнение на получената цена с балансовата им стойност и са представени като печалба и загуба в други печалби и загуби. Тези печалби и загуби са представени в отчета за всеобхватния доход.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Нематериални активи

(а) Лицензии

Лицензиите се посочват по историческа стойност. Тези нематериални активи имат определен полезен живот и се отчитат по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните обезценки.

Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне стойността лицензии върху полезния живот на активите (35 години).

(б) Програмни продукти

Програмните продукти се отчитат по цена на придобиване. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (2-4 години). Разходите за поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им.

2.6. Обезценка на нефинансовите активи

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че справедливата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която справедливата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират на възможно най-ниското ниво, за което има отделни разграничени парични потоци. Нефинансовите активи, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата. Ръководството също взема и решения за обезценка на отделни ИМС, които не се използват или са в лошо техническо състояние.

2.7. Финансови активи

2.7.1. Класификация

Дружеството класифицира своите финансови активи като заеми, вземания и парични депозити.

Заеми, вземания и парични депозити

Заеми, вземания и парични депозити са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството са представени в счетоводния баланс като „търговски и други вземания“. Паричните депозити в банки са представени в счетоводния баланс като „парични средства и парични еквиваленти“, а тези предоставени на трети лица – като „други финансови активи“. Паричните депозити са лихвоносни и се отчитат по амортизирана стойност.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7. Финансови активи (продължение)

2.7.2. Нетирание на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната стойност се отчита в счетоводния баланс, когато има законно право да се нетират признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна база, или за реализиране на актива и уреждане на пасива едновременно.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходът при потребление/ изписване се определя по метода "средно претеглена стойност". Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективен лихвен процент намалена с евентуална обезценка. Търговските вземания се класифицират като финансови активи от вида заеми и вземания първоначално възникнали в Дружеството.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка относно търговските вземания, които са индивидуално значими. Обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими му суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент. Размерът на обезценката на търговските вземания през текущия период се отчита като приход и разход. Когато се очаква вземане да бъде събрано до една година, то се отчита като текущ актив. В останалите случаи вземанията се отчитат като нетекущи активи.

Бъдещите парични потоци, определени за група от финансови активи, които колективно се оценяват за обезценка се определят на база на историческа информация, касаеща финансови активи с характеристики на кредитния риск подобни на характеристиките на групата финансови активи.

Активи, на които се прави индивидуална обезценка не влизат в група за обезценка. Дружеството приема за индивидуално значими вземания от клиенти, имащи средно месечно потребление над 20 хил. лева и месечно задължение над 10 хил. лева.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.9. Търговски и други вземания (продължение)

Търговските и други вземания, които са обект на индивидуална обезценка, не се включват в последствие при определянето на обезценка върху група от вземания. Обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими му суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане следва да бъде обезценено. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в печалби и загуби. Когато се очаква вземане да бъде събрано до една година, то се отчита като текущ актив. В останалите случаи вземането се отчита като нетекущ актив.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват пари в брой, пари по банкови сметки, както и банкови депозити.

2.11. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

2.12. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. Задълженията по получени заеми, първоначално се отчитат по стойността на финансовия пасив и в последствие по амортизирана стойност; като се използва методът на ефективната лихва, която съгласно естеството на договора е равна на договорения лихвен процент. Заемите се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на баланса.

2.13. Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година. В противен случай, задълженията се представят като нетекущи пасиви.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.14. Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация. Отчитат се провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовия отчет.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и нормативна уредба, които са в сила или по същество въведени в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи или отсрочените данъчни пасиви се проявят с обратна сила.

Отсрочени данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да са на лице облагаеми печалби в бъдеще, които да позволяват данъчните временните разлики да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато има законно право за компенсиране на текущи данъчни активи с текущи данъчни пасиви и когато отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с дохода, отнасящи се към данъци върху дохода се събират от същия данъчен орган и отнасящи се за това или за различни данъчнозадължени лица, когато има намерение за уреждане на баланс на нетна основа.

2.15. Доходи на наети лица

(а) Задължения за пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд”, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

Съгласно изискванията на нормативната уредба, Дружеството внася в държавно управлявани пенсионни и социално-осигурителни фондове задължителни вноски. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала, когато станат дължими.

(б) Задължения за обезщетение при пенсиониране

Оценяването на дългосрочните доходи на наетите лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към датата на баланса се прави от лицензирани актюери. Задължението, признато в баланса, е сегашната стойност на задължението за изплащане на обезщетения към датата на баланса, заедно с корекциите за актюерските печалби/ загуби и разходите за предишен трудов стаж.

Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в други всеобхватни доходи.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16. Провизии

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

Провизии за правни искове, задължения определени от регулаторен одит, разлика в цената за възстановяване на хранването и други задължения се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития, има вероятност да бъдат необходими изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на задължението. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

2.17. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение за продадените стоки и услуги, при нормално протичане на дейността на Дружеството. Приходите са посочени нетно от данъци върху добавената стойност, върнати стоки и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно оценен, когато е възможно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Дружеството, конкретизирана по-долу. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, като взема предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

(а) Приходи от продажба на електрическа енергия

Приходите се признават като печалби и загуби на месечна база след отчитане на доставената електрическа енергия на клиентите. На основание на Правилата за измерване на електрическа енергия, приходите от продажба на електрическа енергия включват и приходи от небаланси.

(б) Приходи от мрежови компоненти за разпределение на електроенергия

Дружеството отчита приходи от мрежови компоненти за разпределение на електроенергия. Същите се фактурират на Дружеството от електроразпределителното дружество ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД (свързано лице) и представлява елемент от цената за крайния клиент.

На основание на Правилата за измерване на електрическа енергия, приходите от продажба на мрежови компоненти включват и приходи от небаланси.

(в) Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва методът на ефективната лихва.

Приходите от наказателни лихви за закъсняло плащане на сметки за потребена електрическа енергия се признават в момента на плащане на главницата.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.18. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

2.19. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване по отношение на бъдещи периоди, които могат да се различават от фактическите резултати.

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

а) Приходи от продажба на електроенергия

Както е оповестено в Приложение 2.17. приходите се признават като печалби и загуби на месечна база след отчитане на доставената електрическа енергия на клиентите. Тъй като меренето на електроенергия не се извършва за всички клиенти за период, точно съвпадащ с календарния месец, Дружеството извършва определени преизчисления, за да може да начисли приходите от продажби за периода. При изчисленията се вземат предвид исторически данни за доставката и продажбата на електроенергия.

б) Обезценка на вземания

Ръководството оценява обема и периода на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с вземания, въз основа на опит спрямо текущи обстоятелства в следните групи: индивидуални сметки, домакинства и други дребни потребители и съдебни вземания. Поради присъщата несигурност на тази оценка, действителните резултати могат да се различават от очакваните. Ръководството на Дружеството преглежда оценките от предходни години и действителните резултати от предходна година.

в) Пенсионни доходи

Сегашната стойност на задълженията по пенсионни доходи зависи от няколко фактора, които са определени на база актюерска оценка, използвайки различни преценки, включително заплатите определени в Колективния трудов договор, техния ръст и други. Използваните преценки за определянето на нетния разход/ (приход) за пенсиите включват дисконтов фактор.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.19. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(в) Пенсионни доходи (продължение)

Всяка промяна в тези преценки влияе на балансовата стойност на задълженията по пенсионни доходи. В края на всяка година, Дружеството определя подходящ дисконтов фактор. Това е лихвеният процент, който трябва да бъде използван за определянето на сегашната стойност на очакваните бъдещи изходящи парични потоци, необходими за покриването на задълженията по пенсионните доходи. При определянето на подходящ дисконтов фактор Дружеството взема под внимание лихвения процент по държавни ценни книжа (ДЦК) с 10 – годишен матуритет, издавани в Република България, деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани доходите и срокове до падежите, близки до сроковете на съответните задължения по пенсионни доходи.

Тъй като средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, от актюера е извършена екстраполация на данните за ефективната годишна доходност на дългосрочните ДЦК.

(г) Провизии

Ръководството използва значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне на размера на провизиите. Базата и методите за провизиране са оповестени в Приложение 16.

2.20. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собствениците, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за сделките със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 29.

3. Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството. Финансовият риск се управлява последователно за всички дружества от групата на ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА ЕАД чрез анализ на рисковите фактори и избора на съответните мерки.

(а) Валутен риск

Дружеството не е пряко изложено на валутен риск, поради това, че осъществява малко на брой несъществени сделки, деноминирани в чуждестранна валута. Българският лев е обвързан с еврото с фиксиран валутен курс.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1. Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(б) Лихвен риск

Към 31 декември 2016 г. Дружеството притежава лихвоносни активи, но лихвения риск е минимизиран, тъй като лихвените проценти са фиксирани. Поради тази причина, при анализ на чувствителността, не се очаква изменение приходите от лихви.

Лихвеният риск за Дружеството възниква от получените заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци.

Към 31 март 2017 г. Дружеството няма заеми от банки и други финансови институции.

За периода, приключващ на 31 март 2017 г. и през 2016 г. Дружеството не е получавало заеми.

(в) Кредитен риск

Кредитният риск възниква в резултат на парични средства и други парични еквиваленти и депозити държани в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции към клиенти на едро и на дребно, включително несъбрани вземания и договорени операции. За банките и финансовите институции са приемливи само контрагенти, които са определени от групата на ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА ЕАД за такива. Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на вземания от клиенти по продажби за електроенергия, които са диверсифицирани.

(г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно парични средства и възможността за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии. Ръководството наблюдава и контролира текущите прогнози за ликвидността на Дружеството, състоящи се от неизползвани кредитни линии и парични средства и еквиваленти, направени на базата на очакваните парични потоци.

Матуритетът на финансовите пасиви е както следва:

	По-малко от 1 година
Към 31 март 2017 г.	
Търговски и други задължения, с изключение на задължения към държавния бюджет	88,581
Към 31 декември 2016 г.	
Търговски и други задължения с изключение на задължения към държавния бюджет	88,434

Финансовите пасиви падежират в рамките на три месеца.

(д) Ценови риск

Тъй като Дружеството извършва своята дейност на регулирания пазар, Дружеството предоставя информация и прави ценови предложения на КЕВР. Все пак, КЕВР е упълномощена от закона да определя цените по независим начин и може да не вземе предвид позицията на Дружеството.

ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД**Приложения към междинния финансов отчет (продължение)****31 март 2017 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***3. Управление на финансовия риск (продължение)****3.1. Фактори, определящи финансовия риск (продължение)***(е) Капиталов риск*

Целите на Дружеството при управление на неговия капитал са да осигури възможността то да продължи да съществува като действащо предприятие, да запази оптимална капиталова структура и да намали цената на капитала.

Дружеството наблюдава собствения си капитал на база коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като се раздели нетният дълг на общата стойност на капитала. Нетният дълг на Дружеството се изчислява на база на общите заеми минус паричните средства и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като собствения капитал, посочен в баланса плюс нетния дълг.

Коефициентът на задлъжнялост към 31 март 2017 г. и 31 декември 2016 г. е както следва:

	31 март 2017 г.	31 декември 2016 г.
Общо заеми	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	(25,439)	(34,289)
Нетен дълг	(25,439)	(34,289)
Собствен капитал	45,130	40,732
Общо капитал	19,691	6,443
Коефициент на задлъжнялост	н/п	н/п

(ж) Оценка на справедливата стойност на финансови инструменти

Дружеството не притежава финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. За финансовите активи, които не са отчитани по справедлива стойност, Дружеството счита, че справедливата стойност е близка до балансовата стойност.

Финансови инструменти по категории са както следва:

	31 март 2017 г.	31 декември 2016 г.
	Заеми и вземания	Заеми и вземания
Активи според баланса:		
Търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания (Прил.7, 9)	122,292	107,690
Парични средства и еквиваленти (Прил.8)	25,439	34,289
	147,731	141,979

ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД**Приложения към междинния финансов отчет (продължение)****31 март 2017 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***3. Управление на финансовия риск (продължение)****3.1. Фактори, определящи финансовия риск (продължение)***(ж) Оценка на справедливата стойност на финансови инструменти (продължение)*

	31 март 2017 г.	31 декември 2016 г.
	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви
Пасиви според баланса:		
Търговски и други задължения с изключение на законови задължения (Прил.12)	88,581	88,434
	88,581	88,434

4. Основни доходи на акция и оперативни сегменти**4.1. Основни доходи на акция**

Основния доход на акция се изчисляват, като се раздели нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на средно-претегления брой на акциите.

	31 март 2017 г.	31 март 2016 г.
Печалба за годината (в лева)	4,398,203	4,409,015
Брой акции	1,501,000	1,501,000
Основен доход на акция	2.93	2.94

4.2. Оперативни сегменти

МСФО 8 Оперативни сегменти изисква Дружество което е в процес на подаване на своите финансови отчети пред Комисията по ценни книжа да оповести финансова и описателна информация относно сегментите на отчитане. Сегментите на отчитане са оперативни сегменти, които показват приходи, печалба и загуба, както и активи, които представляват 10 % или повече от комбинираните оповестени приходи, печалби и загуби и активи на Дружеството.

Дружеството извършва дейност на регулирания енергиен пазар само на територията на Североизточна България, както е определено от КЕВР. Тъй като Дружеството извършва само един вид дейност в един географски район, счита се, че то има само един оперативен сегмент за отчитане.