

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 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 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Общо заеми	39,279	-
Парични средства и парични еквиваленти	(19,014)	(4,322)
Нетен дълг	20,265	(4,322)
Собствен капитал	297,625	293,124
Общо капитал	317,890	288,802
Коефициент на задлъжнялост	6.37%	н.п.

Финансови инструменти по категории са както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
	Заеми и вземания	Заеми и вземания
Активи според баланса:		
Търговски вземания, вземания от свързани лица, лихви по депозити, облигации и други вземания (Прил.7, 9, 11)	135,449	109,133
Парични средства и еквиваленти (Прил.10)	19,014	4,322
	154,463	113,455

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 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 (продължение)*

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви
Пасиви според баланса:		
Заеми	39,279	-
Търговски и други задължения с изключение на задължения към държавния бюджет (Прил.14)	25,787	20,121
	65,066	20,121

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

Основния доход на акция се изчислява, като се раздели нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на акции на средно претегления брой на акциите.

	31 декември 2016 г.	31 декември 2016 г.
Печалба за годината (в лева)	47,524,655	25,674,985
Брой акции	1,318,000	1,318,000
Основен доход на акция (в лева)	36.06	13.33

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.

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД
Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)
31 декември 2016 г.
(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)

5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност към 1 януари 2015 г.	66,369	696,227	23,022	1,472	13,761	800,851
Придобити	75	13,262	-	21	4,458	17,816
Трансфери	5	2,817	-	3	(2,825)	-
Отписани	(55)	(188)	(81)	(4)	-	(328)
Към 31 декември 2015 г.	66,394	712,118	22,941	1,492	15,394	818,339
1 януари 2016 г.	259	17,398	46	8	2,338	20,049
Придобити	12	4,743	-	7	(4,766)	(4)
Трансфери	(38)	(2,491)	(321)	(12)	-	(2,862)
Отписани						
Към 31 декември 2016 г.	66,627	731,768	22,666	1,495	12,966	835,522
Натрупана амортизация към 1 януари 2015 г.	(25,824)	(399,606)	(22,235)	(1,051)	-	(448,716)
Разходи за амортизация	(4,337)	(39,769)	(390)	(152)	-	(44,648)
Отписани	16	159	81	3	-	259
Към 31 декември 2015 г.	(30,145)	(439,216)	(22,544)	(1,200)	-	(493,105)
1 януари 2016 г.	(2,639)	(38,147)	(163)	(135)	-	(41,084)
Разходи за амортизация	3	2,412	321	12	-	2,748
Отписани						
Към 31 декември 2016 г.	32,781	474,951	22,386	1,323	-	(531,441)
Балансова стойност						
Към 31 декември 2015 г.	36,249	272,902	397	292	15,394	325,234
Към 31 декември 2016 г.	33,846	256,817	280	172	12,966	304,081

Към 31 декември 2016 г. Дружеството отчита земи и сгради с балансова стойност 3,266 хил.лева (31 декември 2015 г.: 3,508 хил.лева), за които липсват документи за собственост. По-подробна информация е представена в Приложение 33.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството отчита ИМС, на които е извършена обезценка с балансова стойност в размер на 3,872 хил. лева (31 декември 2015 г.: 4,167 хил. лева).

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***6. Нематериални активи**

	Програмни продукти	Лицензии	Общо
Отчетна стойност към 1 януари 2015 г.	2,070	58	2,128
Придобити	521	-	521
Към 31 декември 2015 г.	2,591	58	2,649
1 януари 2016 г.			
Придобити	1	-	1
Трансфери	-	4	4
Към 31 декември 2016 г.	2,592	62	2,654
Натрупана амортизация към 1 януари 2015 г.	(2,051)	(46)	(2,097)
Разходи за амортизация	(79)	(1)	(80)
Към 31 декември 2015 г.	(2,130)	(47)	(2,177)
1 януари 2016 г.			
Разходи за амортизация	(269)	(1)	(270)
Към 31 декември 2016 г.	(2,399)	(48)	(2,447)
Балансова стойност			
Към 31 декември 2015 г.	461	11	472
Към 31 декември 2016 г.	193	14	207

7. Финансови активи

През месец май 2014 г. Дружеството е закупило 23,000 броя облигации с променлива доходност и номинал 1,000 евро на Czech Property Investments a.s., платими през 2018 г. Лихвеният процент е в размер на 12M EURIBOR и надбавка 5.5% за година. Емисията е регистрирана от Централния депозитар на Чехия с ISIN CZ0003511024 и с название CPI VAR/18. Лихвените плащания по облигациите се извършват на 26 ноември всяка година. През месец октомври 2015 г. облигациите са продадени.

През месец декември 2015 г. Дружеството е закупило 23,546 броя облигации с фиксирана доходност и номинал 1,000 евро на Tatry Mountain Resorts a.s., Словакия, платими през 2018 г. Лихвеният процент е фиксиран в размер 4.5% за година. Емисията е регистрирана от Централния депозитар на Словакия с ISIN SK4120009606 и с название TMR I 4.50%/2018. Лихвените плащания по облигациите се извършват на 17 юни и 17 декември всяка година. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. облигации на Tatry Mountain Resorts a.s., Словакия, са оценени по справедлива стойност, определена чрез използване на борсовата цена на облигациите, която за притежаваните от дружеството 23,546 броя облигации към 31 декември 2016 г. е в размер на 46,162 хил.лева (31 декември 2015 г.: 46,132 хил. лева).

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД
Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)
31 декември 2016 г.

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

7. Финансови активи (продължение)

През месец ноември 2016 г. Дружеството е закупило при условията на частно (непублично) предлагане 213 броя облигации с фиксирана доходност и номинал 100,000 евро на ЕНЕРГО - ПРО ВАРНА ЕАД, платими през 2023 г. Лихвеният процент е фиксиран в размер 3.5% за година. Емисията е регистрирана от Централния депозитар с ISIN BG2100018162. Лихвеното плащане по облигациите се извършва веднъж годишно през месец ноември. Към 31 декември 2016 г. облигациите са оценени по справедлива стойност. Тъй като облигациите не се котират на активна борса, Дружеството счита, че балансовата стойност на облигациите към 31 декември 2016 г. е приблизително равна на справедливата им стойност в размер на 41,769 хил.лева

8. Материални запаси

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Материали	7,238	7,614
	<u>7,238</u>	<u>7,614</u>

Към 31 декември 2016 г. Дружеството отчита материални запаси, на които е извършена обезценка, с нетна реализируема стойност в размер на 93 хил. лева (31 декември 2015 г.: 94 хил. лева).

9. Търговски и други вземания

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Вземания от свързани лица (Прил.32)	34,131	34,611
	<u>34,131</u>	<u>34,611</u>

Вземанията от свързани лица представляват вземания за мрежови компоненти, включени в цената на електроенергията, фактурирани на ЕНЕРГО - ПРО Продажби АД.

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Търговски вземания	10,975	6,851
Обезценка на търговски вземания	(1,100)	(279)
Търговски вземания, нетно	<u>9,875</u>	<u>6,572</u>
Вземания по съдебни дела	4,517	4,903
Обезценка на вземания по съдебни дела	(4,517)	(4,903)
Обезпечение за спиране изпълнението на съдебно решение	3,429	-
Разходи за бъдещи периоди	172	174
Данъци за възстановяване	81	9
Други вземания	121	606
Обезценка на други вземания	(38)	(38)
Други вземания, нетно	<u>83</u>	<u>568</u>
	<u>13,640</u>	<u>7,323</u>

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***9. Търговски и други вземания (продължение)**

Възрастовия анализ на търговските вземания е показан по - долу:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
до 30 дни - текущи	8,870	6,145
от 30 до 60 дни	515	388
от 60 до 90 дни	467	156
от 90 до 180 дни	533	16
над 180 дни	590	146
	10,975	6,851

Съществена част от търговските вземания, просрочени над 180 дни представляват разноси по съдебни дела.

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Текущи търговски вземания	8,870	6,145
Просрочени търговски вземания	2,105	706
	10,975	6,851

Към 31 декември 2016 г. търговските вземания в размер на 8,870 хил. лева (към 31 декември 2015 г.: 6,145 хил. лева) са редовни (текущи).

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Дружеството няма търговски вземания, които са просрочени и не са обезценени.

Към 31 декември 2016 г., търговски вземания в размер на 2,105 хил. лева (31 декември 2015 г.: 706 хил. лева) са обезценени.

Към 31 декември 2016 г. размерът на обезценката на търговските вземания е 1,100 хил. лева (31 декември 2015 г: 279 хил. лева).

Възрастовия анализ на просрочените и обезценени търговски вземания е както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
От 30 до 60 дни	515	388
От 60 до 90 дни	467	156
От 90 до 180 дни	533	16
Над 180 дни	590	146
	2,105	706

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***9. Търговски и други вземания (продължение)**

Движението на обезценките на търговските и други вземания през годината може да се представи както следва:

	2016 г.	2015 г.
В началото на годината	317	205
Начислени обезценки	1,380	867
Реинтегрирани обезценки	(549)	(743)
Отписани обезценени вземания	(10)	(12)
В края на годината	1,138	317

Балансовата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Вземанията към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са деноминирани в български лева.

10. Парични средства и еквиваленти

Парични средства и еквиваленти в брой и в банки могат да се представят както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Парични средства в банки	17,742	3,141
Парични средства в брой	3	4
Парични еквиваленти – ваучери за храна	98	1
Блокирани парични средства	1,171	1,176
	19,014	4,322
Парични средства и еквиваленти за целите на Отчет за паричния поток	17,843	3,146

Блокираните парични средства представляват запори по съдебни дела.

Паричните средства и еквиваленти към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са деноминирани в следните валути:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Български лева	17,976	4,313
Евро	1,037	6
Чешки крони	1	3
	19,014	4,322

Балансовата стойност на паричните средства е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***10. Парични средства и еквиваленти (продължение)**

Паричните средства на Дружеството са по банкови сметки при банки със следните дългосрочни/ краткосрочни рейтинги на Standard&Poors, Fitch Ratings и Агенция за кредитен рейтинг (БАКР):

Класификация	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
BBB+/ F2	8,962	-
BB+/ B	4,820	3,132
BB+/ B	2,922	-
A/ A – 1	-	5
Без дългосрочен рейтинг	1,038	4
	17,742	3,141

11. Други вземания

През месец август 2015 г. Дружеството е сключило договор за свободен депозит с Energo-Pro a.s., Чехия. Договорът за депозит е безсрочен. Лихвеният процент е фиксиран и е в размер на 4 % за година. През месец октомври 2016 г. депозита е напълно възстановен.

През месец юли 2016 г. Дружеството е сключило договор за свободен депозит с ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕАД. Договорът за депозит е със срок до 29 юли 2017 г. Лихвеният процент е фиксиран и е в размер на 4 % за година. През месец декември 2016 г. депозита е напълно възстановен.

Паричните депозити се отчитат по амортизирана стойност.

Балансовата стойност на депозитите е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

12. Акционерен капитал

	Брой акции	Номинална стойност (лева)	Общо
Към 31 декември 2015 г.	1,318,000	1	1,318
Към 31 декември 2016 г.	1,318,000	1	1,318

Акционер	31 декември 2016 г. % участие в капитала	31 декември 2015 г. % участие в капитала
ЕНЕРГО-ПРО - ВАРНА ЕАД	93.10	93.10
Други инвеститори	6.90	6.90
	100%	100%

Виж също Приложение 30 относно залог на акции.

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***13. Законови и други резерви**

	Законови резерви	Други резерви	Резерви от преизчис- ления на пенсии	Общо
Салдо към 31 декември 2015 г.	2,313	67,702	(1,233)	68,782
Салдо към 31 декември 2016 г.	2,313	67,702	(1,290)	68,725

Законовите резерви са образувани в резултат на отчисляване на 10% от нетната печалба до достигане на 10 % от регистрирания акционерен капитал в съответствие с разпоредбите на Търговски закон и Решение на акционерите.

Други резерви включват:

- 22,801 хил. лева, възникнали при отделянето на ЕРП Горна Оряховица (предишно име на Дружеството) от Националната Електрическа Компания ЕАД през 2000 г.;

- 26,606 хил. лева, възникнали при правното разделяне на ЕРП Горна Оряховица АД и Електроразпределение Варна през 2006 г., съгласно изискванията на Закона за енергетиката; и

- 18,295 хил. лева, възникнали от разпределението на печалбата съгласно решението на собствениците.

Съгласно изискванията на Търговския закон, тези резерви са разпределяеми.

Резервите от преизчисления на пенсии са свързани с промяна на актюерските предположения при оценката на справедливата стойност на задължението за пенсии, полагащо се за трудовата услуга на наетите от Дружеството лица.

14. Търговски и други задължения

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Търговски задължения	13,640	15,711
Задължения към свързани лица (Прил.32)	7,083	3,043
Задължения по дивиденди	2,963	-
Задължения към персонала	2,586	3,036
Получени гаранционни депозити	2,073	1,323
Социални осигуровки и данъци върху доходите на физически лица	1,190	1,527
Данъчни задължения	768	288
Други задължения	28	44
	30,331	24,972

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. търговските и други задължения са деноминирани само в български лева.

Балансовата стойност на задълженията се приближава до техните справедливи стойности.

ЕНЕРГО – ПРО Мрежи АД**Приложения към предварителния годишен финансов отчет (продължение)****31 декември 2016 г.***(В случай, че не е оповестено друго, сумите са в хиляди лева)***15. Заеми**

Текущи	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Заеми от банки	39,117	-
Лихви по заеми	162	-
	39,279	-

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Общо заеми при фиксиран лихвен процент	39,279	-
	39,279	-

Средните ефективни лихвени проценти са:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Лихвен процент по заеми от банки	2.98%	-

Магуритетът на текущите заеми е:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
До 1 година	39,279	-
	39,279	-

През месец ноември 2016 г. Дружеството е сключило с Юробанк България АД договор за стандартен кредит, без право на усвояване на погасените суми, с лимит до 20 млн. евро. Крайната дата на издължаване на главницата и лихвата е 31 октомври 2017 г. Лихвеният процент е фиксиран в размер на 2.98%. ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА ЕАД (дружество-майка) е солидарен длъжник по кредита.

Балансовата стойност на текущите заеми се приближава до техните справедливи стойности.

Заемите са деноминирани в следните валути:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Евро	39,279	-