

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ЕФЕКТИ ОТ ПРЕМИНАВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ	18
4. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	22
5. ДРУГИ ПРИХОДИ	22
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	22
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	23
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	23
9. ДРУГИ РАЗХОДИ	23
10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	24
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	24
12. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	25
13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	26
14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	26
15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	26
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	26
17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	27
18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	27
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	28
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (СВЪРЗАНИ ЛИЦА)	28
21. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
22. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	30
23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	30
24. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	32

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Геоенергопроект ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, създадено като акционерно дружество през месец май 1999 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Ген. Тотлебен” № 30-32, ет. 7. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г. решение № 1 /20.05.1999 г. на Софийски градски съд. Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 121904408. Последните промени в органите за управление са вписани в Търговския регистър на 21 април 2011 г., а в Устава на дружеството - на 25 ноември 2016 г. и отразяват придобиването на 100 % от акциите на дружеството от основния акционер – „Юнион Електрик“ ЕАД, който става едноличен собственик на капитала.

1.1. Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала към 31 декември 2016 е Юнион Електрик ЕАД.

Към 31 декември 2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Юнион Електрик ЕАД	98.01 %
Елнадзор ООД	1.99 %

Ръководството на Геоенергопроект ЕАД в лицето на Съвета на директорите (СД) се състои от трима членове в състав:

Михаил Тодоров Тодоров

Петър Методиев Ганчев

Юнион Електрик ЕАД, представлявано от Тодор Трифонов Александров

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Михаил Тодоров Тодоров.

Дружеството е част от групата Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп. Годишният финансов отчет на ГЕОЕНЕРГОПРОЕКТ ЕАД се включва в консолидираните финансови отчети на Юнион Електрик ЕАД (дружество-майка), респ. на Юнион-Груп АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр.София, бул.Ген.Тотлебен № 30-32.

ГЕОЕНЕРГОПРОЕКТ ЕАД няма разкрити клонове и представителства.

Към 31 декември 2016 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 2 работници (31.12.2015 г: 2).

1.2.Предмет на дейност

Предметът на дейност на Геоенергопроект ЕАД е производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. През месец декември 2012 г. е въведена в експлоатация малка водно-електрическа централа (МВЕЦ), находяща се в местността Пупчалиите, община Етрополе, област Софийска. Продажбата на електрическата енергия до размера на утвърдения годишен лимит се осъществява по договор за изкупуване с ЧЕЗ Електро България АД. Произведената електрическа енергия над лимит подлежи на продажба на свободния пазар за електрическа енергия. Дружеството притежава разрешително за водоползване от МОСВ № 11140067/16.11.2009 г., удължено с Решение № 440 / 20.04.2011 г.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	2015	2016
БВП в млн. лева	83,634	88,571	91,873*
Реален растеж на БВП	1.3%	3.6%	3.4%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-2.0%	-0.9%	-0.5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.59	1.80	1.86
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.00
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%

- *Прогноза на БНБ за 2016 г., източник: БНБ;

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Геоенергопроект АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството (нов) в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016 г.) и в

сила от 01.01.2016 г. Този отчет е първият отчет по НСС след еднократното преминаване към тази рамка по реда на параграф 8 от Преходните и заключителни разпоредби на новия Закон за счетоводството.

До 31.12.2015 г. дружеството е прилагало Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и които са били приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на принципа на историческата цена.

Преминаване към НСС. Първоначално прилагане на новия Закон за счетоводство, в сила от 01.01.2016 г., и на Националните счетоводни стандарти

Дружеството е изготвило своя встъпителен баланс на 01.01.2015 г. по Националните счетоводни стандарти (НСС) в съответствие с изискванията на СС 42 “Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти”, която дата е приета за дата на преминаване по НСС.

Основните корекции и промяна в счетоводната политика, които са направени, за да се представят данните в годишния финансов отчет за 2016 г. съгласно изискванията на НСС се отнасят до следните отчетни обекти и операции:

- Направена е промяна при отчитане на капитализираните разходи по заеми (лихви и други разходи) в стойността на дълготрайните материални активи /ДМА/ по МСС 23 Разходи по заеми. Доколкото СС 16 Дълготрайни материални активи не разрешава капитализирането на разходите по заеми в стойността на дълготрайните материални активи /отговарящи на условията активи/, с тези суми са коригирани стойностите на ДМА и респ. неразпределените печалби на дружеството (Приложение 3).

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския

парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия. Промените, които засягат финансовите отчети на дружеството, във връзка с прилагането на новия Закон за счетоводство са свързани с:

- На база определени в Закона критерии съгласно данните от финансовия отчет за 2015 г., дружеството се класифицира в категорията микропредприятие.
- За микропредприятията е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети. Микропредприятията са освободени от изготвянето на отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци и приложение и задължително изготвят само съкратен баланс и съкратен отчет за приходи и разходи по раздели. Ръководството на дружеството е взело решение да не се възползва от законовото облекчение и за 2016 г. е изготвило пълен финансов отчет по НСС.

Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в приложенията към съответните активи и пасиви, респ. приходи и разходи

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода 1 януари до 31 декември на предходната 2015 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година. Сравнителната информация за 2015 г. е била преизчислена и прекласифицирана при преминаването на дружеството от отчетна рамка по МСФО към отчетна рамка по НСС тъй като датата на преминаване е 01.01.2015 г. (Приложение № 3).

2.3. Отчетна валута

Отчетната валута на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото като официална валута на Европейския съюз в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се записва в лева, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. В края на всеки месец паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват в лева като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третираат и представят като “финансови приходи” (към приходи от лихви и други финансови приходи) или “финансови разходи” (към разходи за лихви и други финансови разходи).

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в отчетната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от него и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на активи приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на тези активи преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените активи и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

В отчета за приходи и разходи за 2016 и 2015 г. дружеството не отчита финансови приходи.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи, които се включват в отчета за приходи и разходи, се състоят от лихвени разходи.

Банковите такси за текущо обслужване на дейността на дружеството се представят като външни услуги.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначална оценка

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. *Цената на придобиване* включва покупната цена, вкл. всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. подобни разходи.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода и/или промяна на функционалното предназначение на актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив, компонент на общия актив, който е бил обект на ремонт и реконструкция.

Разходите за текущ ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е както следва:

- сгради – 60 г.
- съоръжения- 60 г.
- машини и оборудване - 10-30 г.
- други – 6 - 10 г.

Обезценка на дълготрайни материални активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи към ”разходи за амортизация и обезценка”.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “дълготрайните материални активи” се

определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към “други приходи”, а балансовата стойност - към “балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи”(част от другите разходи).

2.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Вземанията по предоставени заеми първоначално се представят по справедливата им стойност на база предоставените средства. Тяхната последваща оценка е амортизируемата им стойност, определена при използването на метода на ефективната лихва, и намалена с направена обезценка.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки. Загубите от обезценки на вземания се включват в отчета за приходи и разходи към “разходи за обезценка на финансови активи”.

2.8. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки.

Всички срочни депозити, с оригинален срок над 3 месеца (направени с инвестиционна цел), се представят на лицевата страна на баланса по отделна балансова позиция “банкови депозити” и не се включват в наличностите от парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС за придобиване на дълготрайни материални активи е включен в оперативна дейност като плащания към доставчици, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);

- лихвите и таксите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания към финансовата дейност, а лихвите и таксите по заеми за оборотни средства се включват като плащания за оперативна дейност.
- блокираните парични средства се включват към паричните средства и еквиваленти, но се представят на отделен ред в отчета за паричните потоци.

2.9. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.10. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.11. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално

осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40). От 2017 г. е в сила промяна в размера на осигурителните вноски, те са увеличени с 1%. В съотношението няма промяна.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени и изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване

на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за приходи и разходи.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.12. Получени финансираня

Финансираня, свързани с амортизируеми активи

Получените финансираня, свързани с амортизируеми дълготрайни материални активи, се отчитат като финансиране, което се признава като приход в текущия период пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активите, за които е получено финансирането.

Получените субсидии, свързани с амортизируеми дълготрайни материални активи се представят в баланса към раздел Финансираня и приходи за бъдещи периоди.

Признатата като приход част от финансиранята се представят в отчета за приходи и разходи към други приходи от дейността. (Приложение № 5)

2.13. Акционерен капитал и резерви

Геоенергопроект ЕАД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен минимален размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно

участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.14. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Кумулативната данъчна ставка за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на

финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2016 г. е приложена ставка от 10% (31.12.2015 г.: 10%).

3. ЕФЕКТИ ОТ ПРЕМИНАВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

3.1. Равнение на собствения капитал на 01.01.2015 г. (датата на преминаване от МСФО към НСС)

Следните компоненти на активите, пасивите и собствения капитал са били коригирани на 01.01.2015 г.:

	бележки	МСФО 01.01. 2015 хил. лв.	Ефект от преминаване към НСС	НСС 01.01. 2015 хил. лв.
Дълготрайни материални активи	1	2,771	(231)	2,540
Отсрочени данъци	2	-	23	23
Търговски вземания		39	-	39
Други вземания и предплатени разходи		22	-	22
Парични средства и парични еквиваленти		28	-	28
Общо активи		2,860	(208)	2,652
Основен капитал		2,060	-	2,060
Натрупани печалби (загуби)	1,2	104	(208)	(104)
Общо собствен капитал		2,164	(208)	1,956
Дългосрочни заеми към свързани лица		508	-	508
Дългосрочни финансираня		153	-	153
Търговски и други задължения		8	-	8
Задължения към свързани предприятия		2	-	2
Краткосрочна част на финансираня		5	-	5
Задължения за данъци		20	-	20
Общо собствен капитал и пасиви		2,860	(208)	2,652

Бележки към равнението на собствения капитал към 01.01.2015 г.

	хил. лв.
Намаление на стойността на дълготрайните материални активи (ДМА) с размера на капитализираните разходи по заеми	(231)
Начисляване на активи по отсрочени данъци върху намалението на балансовата стойност на ДМА	23
Общо ефект върху натрупани печалби (загуби)	(208)
Общо ефект върху собствения капитал на 01.01.2015 г.	(208)

3.2. Равнение на собствения капитал на 31.12.2015 г. в резултат на корекции при преминаване от счетоводна база МСФО към счетоводна база НСС.

Следните компоненти на активите, пасивите и собствения капитал са били коригирани на 31.12.2015 г.:

	бележки	МСФО 31.12. 2015 хил. лв.	Ефект от преминаване към НСС	НСС 31.12. 2015 хил. лв.
Дълготрайни материални активи	1	2,688	(225)	2,463
Отсрочени данъци	2	-	22	22
Търговски вземания		37	-	37
Други вземания и предплатени разходи		16	-	16
Парични средства и парични еквиваленти		24	-	24
Общо активи		2,765	(203)	2,562
Основен капитал		2,060	-	2,060
Натрупани печалби (загуби)	1,2	104	(208)	(104)
Нетна печалба за годината		151	5	156
Дългосрочни заеми към свързани лица		274	-	274
Дългосрочни финансираня		148	-	148
Търговски и други задължения		10	-	10
Задължения към свързани предприятия		2	-	2
Краткосрочна част на финансираня		5	-	5
Задължения за данъци		11	-	11
Общо собствен капитал		2,765	(203)	2,562

Бележки към равнението на собствения капитал към 31.12.2015 г.

	ХИЛ. ЛВ.
Намаление на стойността на дълготрайните материални активи (ДМА) с размера на капитализираните разходи по заеми	(231)
Начисляване на активи по отсрочени данъци върху намалението на балансовата стойност на ДМА	23
Общо ефект върху натрупани печалби (загуби)	(208)
Корекция на печалбата за 2015 г., поради намалена амортизация от промяна в стойността на ДМА с капитализирани лихви	6
Корекция на печалбата за 2015 г. с ефект на отсрочени данъци	(1)
Общо ефект върху нетната печалба за 2015 г.	5
Общо ефект върху собствения капитал на 31.12.2015 г.	(203)

3.3. Равнение на печалбата (загубата), определена в отчета за всеобхватния доход за 2015 г. и печалбата (загубата), определена в отчета за приходи и разходи за 2015 г.

	МСФО	Ефект от	НСС
	2015	преминаване	2015
бележки	ХИЛ. ЛВ.	към НСС	ХИЛ. ЛВ.
Нетни приходи от продажби	362	-	362
Други приходи, в т.ч.	2	35	41
- приходи от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи	-	6	6
Разходи за суровини, материали и външни услуги	(105)	-	(105)
Разходи за персонала	(22)	-	(22)
Разходи за амортизация и обезценка	1	(85)	(79)
Други разходи, в т.ч.	2	-	(6)
- балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи	-	(6)	(6)
Разходи за лихви и други финансови разходи	(17)	-	(17)
Счетоводна печалба	168	6	174
Разходи за данъци от печалбата	1	(17)	(18)
Нетна печалба за годината	151	5	156

Бележки към равнението на финансовия резултат за 2015 г. при прехода от МСФО към НСС

	ХИЛ. ЛВ.
1) Операции във връзка с ДМА:	
Намаление на разходи за амортизация вследствие на намалена стойност на ДМА (бел. 1)	6
ефект върху отсрочените данъци (бел. 2)	<u>(1)</u>
Общо ефект върху финансовия резултат за 2015 г.	<u>5</u>
<hr/>	
2) Рекласификации във връзка с преминаването от МСФО към НСС	
<hr/>	
2а) разгърнато представяне на продажбата на ДМА по НСС: 6 х.лв. в Други приходи, 6 х.лв. балансова стойност на продадени ДМА в Други разходи	6
Нетен ефект нула в Други доходи по МСФО	<u>(6)</u>
	<u><u>-</u></u>

4. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба на продукцията през 2016 г. на стойност 255 х.лв. (2015 г.: 362 х.лв.) включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от МВЕЦ “Етрополе”, община Етрополе.

5. ДРУГИ ПРИХОДИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от застрахователни обезщетения	23	30
Приходи от финансираня	5	5
Възстановени разноси и лихви по съдебно дело	4	-
Приходи от продажба на ДМА	-	6
Общо	<u>32</u>	<u>41</u>

Приходи от финансираня

Приходите от финансираня през 2016 г. в размер на 5 х. лв. (2015 г.: 5 х. лв.) са свързани със средствата предоставени за финансиране на проекта за изграждане на МВЕЦ “Етрополе”. Приходите са признати пропорционално на начислените разходи за амортизации на активите, за които се отнасят (Приложения № 2.12 и 22).

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Горива и енергия	5	4
Резервни части	1	6
Общо	<u>6</u>	<u>10</u>

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Такса балансиране пазар на ел.енергия	13	32
Вноска Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	12	5
Текущ ремонт	11	33
Консултантски и счетоводни услуги	11	11
Такса водоползване	3	4
Застраховки	3	3
Одиторски услуги	2	2
Съобщителни услуги	1	1
Банкови такси	1	1
Местни данъци и такси	1	1
Охрана	1	1
Други	4	1
Общо	63	95

Разходите на дружеството за *вноска Фонд „Сигурност на електроенергийната система“* представляват 5% от размера на приходите от продажба на електрическа енергия след приспадане на разходите за балансиране. Таксата е в сила от м.юли 2015 г. и е приета с изменение на Закона за енергетиката от 24 юли 2015 г.

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Текущи възнаграждения	16	17
Вноски по социалното осигуряване	4	4
Социални разходи	1	1
Общо	21	22

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

През 2016 г. няма други разходи (2015 г.: 6 х. лв. – балансова стойност на продадени дълготрайни материални активи).

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

През 2016 г. финансовите разходи за лихви към свързани предприятия по ползвани заеми са в размер на 5 х.лв. (2015 г.:17 х. лв.).

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

<u>Отчет за приходи и разходи</u>	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	107	167
Текущ разход за данък върху печалбата за годината - 10 % (2015 г.: 10 %)	11	17
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	1
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	11	18

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
<i>Равнение на разхода за данък върху печалбата, определена прямо счетоводния резултат</i>		
Счетоводна печалба за годината	113	174
Разход за данък върху печалбата – 10 % (2015 г.: 10 %)	11	18
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	11	18

12. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машини, съоръжения и производствено оборудване</i>		<i>Други ДМА</i>		<i>Общо</i>	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>	
Отчетна стойност								
Салдо към 1 януари	258	258	2,434	2,434	7	5	2,699	2,697
Придобити	-	-	-	-	-	2	-	2
Салдо на 31 декември	258	258	2,434	2,434	7	7	2,699	2,699
Салдо към 1 януари	12	8	221	147	3	2	236	157
Начислена амортизация за годината	4	4	74	74	1-	1	79	79
Салдо на 31 декември	16	12	295	221	4	3	315	236
Балансова стойност на 31 декември	242	246	2,139	2,213	3	4	2,384	2,463
Балансова стойност на 1 януари	246	250	2,213	2,287	4	3	2,463	2,540

Към 31.12.2016 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени недвижими имоти: земи с балансова стойност 19 х.лв (31.12.2015 г.: 19 х.лв.) и сгради 223 х.лв. (31.12.2015 г.: 227 х.лв.).

Към 31.12.2016 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи с отчетна стойност 1 х.лв. (31.12.2015 г.: 1 х.лв.), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност.

Преглед за обезценка

Към 31.12.2016 г. ръководството на дружеството е направило преглед и анализ на оценката на дълготрайните материални активи, въз основа на които е излязло със становище, че не са налице условия за обезценка на дълготрайните активи.

13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признатите отсрочени данъци към 31 декември, включват:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни материални активи	219	22	225	22
Общо активи по отсрочени данъци	219	22	225	22

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31.12.2016 г. вземанията от клиенти са в размер на 7 х.лв. (31.12.2015 г.: 37 х. лв.) за продадена електрическа енергия. Обичайният кредитен период за вземанията от клиенти е 30 дни. Вземанията от клиенти са текущи (за произведената през декември електрическа енергия), левови и безлихвени.

15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предплатени застрахователни премии по застраховка „Живот”	-	10
Вземания по съдебни спорове	-	6
Общо	-	16

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Към 31.12.2016 г. паричните средства в размер на 8 х.лв. (31.12.2015 г.: 24 х.лв.) са по разплащателни сметки в лева.

17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди към 31.12.2016 г. включват предплатени разходи по застраховки на имущество, които ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца от датата на баланса на обща стойност 1 х. лв. (31.12.2015 г.: няма.).

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2016 г. регистрираният акционерен капитал на Геоенергопроект ЕАД възлиза на 2,060 х.лв. (31.12.2015 г.: 2,060 х.лв.), разпределен в 206,000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 10 лв.

Към 31.12.2016 г. Юнион Електрик ЕАД е едноличен собственик на капитала.

Към 31.12.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Юнион Електрик ЕАД	- 2,019 х.лв. (98.01%);
Елнадзор ООД	- 41 х.лв. (1.99%).

Законови резерви (фонд „Резервен“)

През 2016 г. дружеството е разпределило 10% от печалбата си след данъци за 2015 г., като законови резерви в размер на 15 х.лв. (31.12.2015 г.: няма разпределени законови резерви).

Натрупани печалби (загуби) от минали години

Непокритата загуба от минали години е в размер на 104 х.лв. към 31.12.2015 г. През 2016 г. е взето решение с печалбата за 2015 г. да се покрият всички натрупани загуби.

Неразпределената печалба от минали години е в размер на 37 х. лв. (31.12.2015 г.: няма).

Нетната печалба от текущата година е в размер на 102 х. лв. (2015 г.: 156 х. лв.).

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31.12.2016 г., в размер на 3 х.лв. (31.12.2015 г.: 3 х.лв.), са от страната, левови и безлихвени.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (СВЪРЗАНИ ЛИЦА)

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Получени дългосрочни заеми	49	274
- дългосрочна част (главница)	49	274
- краткосрочна част (лихви)	-	2
Общо	49	276

Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. задълженията по заеми са към Юнион Електрик ЕАД по договор при следните условия:

Договорена сума: 698 х.лв. (357 х.евро);

Падеж: до 31.12.2020 г.;

Лихва: 2.7% от 01.04.2016 г. (2015 г. - 4.5%).

Задълженията по заемите не са обезпечени. През 2016 г. дружеството е погасило 225 х. лв. от отпуснатия заем предсрочно.

21. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Задължения за данъци	4	11
Задължение към персонала и за социално осигуряване	1	2
Други	3	5
Общо	8	18

<i>Задълженията за данъци включват:</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Корпоративен данък по ЗКПО	3	5
ДДС	<u>1</u>	<u>6</u>
Общо	<u>4</u>	<u>11</u>

Данъчните задължения на дружеството за ДДС са текущи, погасени в началото на следващия отчетен период. Задължението за корпоративен данък върху печалбата е формирано като разлика между платените през отчетния период авансови вноски и дължимият по годишна данъчна декларация данък печалба.

До датата на съставяне на настоящия финансов отчет на дружеството не са извършвани данъчни ревизии по ЗКПО, по ЗДДС, Социално и здравно осигуряване.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

<i>Задължения към персонала и социалното осигуряване включва:</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Трудови възнаграждения (текущи)	1	1
Задължения за осигурителни вноски (текущи)	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>1</u>	<u>2</u>

<i>Другите задължения включват:</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Такса водоползване към МОСВ	3	4
Вноска във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>3</u>	<u>5</u>

22. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Финансиранията към 31.12.2016 г. са в размер на 148 х.лв. (31.12.2015г.: 153 х.лв.) и включват средства получени от Европейската банка за възстановяване и развитие по програма за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници.

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството третира и оповестява свързани лица, с които отношението на свързаност е под формата на контрол или значително влияние едно към друго, пряко или непряко, относно решенията за финансовата и стопанската дейност, вкл.отношенията с управленския персонал и основните акционери.

Свързани лица на дружеството за 2016 г. и 2015 г. са както следва:

Свързани лица

Вид свързаност

Дружества упражняващи контрол (собственици)

Юнион Електрик ЕАД

Дружество, едноличен собственик от м.Ноември 2016 г. (2015 г. основен акционер собственик на 98.01% от Капитала)

Юнион-Груп АД

Дружество-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД

Лица, акционери на Юнион-Груп АД

Иван Тотев Радев

РГС ЕООД

Светослав Тотев Радев

ДОЯН ЕООД

Емануил Янков Манолов

ИД ЕООД

Емил Иванов Иванов

Р и Ко ООД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Електрик)

Черна Места ООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Центриом ООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Уиндтех ЕООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Бяла места ООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Брестиом АД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

МВЕЦ Маноле ЕООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

МВЕЦ Полатово ЕООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

МВЕЦ Марица ЕООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Мегастрой – 2004 ООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Клепало ЕООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Нета ООД

Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Трейдиом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Юнион Хидро ООД	дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Благоевградска Бистрица ООД	Дъщерно дружество на Юнион Хидро ООД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Груп)

Група Юнион Пропърти	Дружества свързани чрез крайното дружество-майка
Група Дунав Турс	Дружества свързани чрез крайното дружество-майка
Юнион Асетс ЕООД	Дъщерно дружество на крайното дружеството-майка
Елизиум Трейд ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Асетс ЕООД

През 2016 г. и 2015 г. дружеството е осъществявало сделки и операции *само с дружеството-майка Юнион Електрик ЕАД и крайното дружество-майка Юнион Груп АД*, данните за които са представени по-долу:

	2016	2015
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Получени услуги	11	11
Изплатени заеми	225	235
Разходи за лихви по получени заеми	5	17
Изплатени лихви по заеми	7	17

Получените услуги представляват консултантски и счетоводни услуги от компанията-майка и крайната компания-майка.

Лихвените условия по получените заеми се актуализират периодично с цел изравняване с пазарните лихвени равнища.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 1 х.лв. (2015 г.: 1х.лв.).

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани лица са представени в Приложение № 20.

24. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, лихвен риск и ликвиден риск.

Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро.

<i>31 декември 2016 г.</i>	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	15	15
Финансови пасиви	49	3	52

<i>31 декември 2015 г.</i>	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	61	61
Финансови пасиви	276	3	279

б. Ценови риск

Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск относно продажната цена на произведената от него електроенергия, доколкото последната е изключително специфичен продукт и се реализира на определени със закон електроразпределителни дружества, а продажната ѝ цена подлежи на контрол и регулиране от комисия по енергийно и водно регулиране и е фиксирана дългосрочно за период от 15 години от датата на влизане на МВЕЦ-а в експлоатация. Считано от м. юли 2015 г. е направена промяна в Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), по силата на която преференциално определената цена се отнася само до размера на утвърдения годишен лимит за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. Лимитът за производство се определя с решение на Комисията по енергийно и водно регулиране. Произведената електрическа енергия над утвърдения годишен лимит се изкупува по средни цени за излишък на електрическа енергия, определена от Енергийния Системен Оператор за съответния месец или по свободно договорени цени с търговци на електрическа енергия или клиенти крайни потребители на електрическа енергия.

Всички приходи от продажба на електроенергия през 2016 г. са реализирани по фиксирана цена.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с риск от финансови загуби, които дружеството би могло да претърпи, в случай че някой от контрагентите му не е в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Към 31 декември финансовите активи на дружеството представляват парични средства в разплащателни сметки и търговски вземания. За ограничаване на риска относно паричните средства политиката на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

Към 31 декември дружеството има концентрация на вземания от клиенти, тъй като всички търговски вземания са изцяло от един контрагент – ЧЕЗ Електро България АД. Дружеството приема, че кредитният риск не е голям, независимо, че вземанията са от един

контрагент, тъй като те са по договор за изкупуване на електрическа енергия и се обслужват редовно.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от ръководството за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията, включително и от привлечени средства под формата на заеми.

Финансовите пасиви се състоят основно от ползвани заеми към свързани лица за финансиране на инвестиционната дейност на дружеството.

По-долу са представени финансовите пасиви на дружеството към края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на баланса. Таблицата е изготвена на база на дисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо.

31 декември 2016	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
Финансови пасиви	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-	49	49
Търговски задължения	3	-	-	-	-	3
Общо	3	-	-	-	49	52

31 декември 2015	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
Финансови пасиви	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Задължения към свързани предприятия	2	-	-	-	274	276
Търговски задължения	1	2	-	-	-	3
Общо	3	2-	-	-	274	279

Лихвен риск

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

За задълженията си дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски, а дългосрочното финансиране е предоставено от съдружниците и е при фиксиран лихвен процент. Дългосрочните заеми от свързани лица откриват риск спрямо пазарните нива на лихвите. Този риск се контролира чрез периодичен преглед на пазарните лихви и при необходимост предприемане на стъпки за предоговарянето на лихвените проценти.

31 декември 2016 г.	<i>Безлихвени</i>	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил.лв.</i>	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Финансови активи	7	-	8	15
Финансови пасиви	3	-	49	52
31 декември 2015 г.	<i>Безлихвени</i>	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил.лв.</i>	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Финансови активи	37	-	24	61
Финансови пасиви	5	-	274	279

Други рискове

Допълнително производството и продажбите (приходите) на дружеството са зависими и от климатичните условия. За минимизиране на този риск е направена предварителна оценка на водните ресурси, на базата на която е взето решение за извършване на инвестицията.

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно - погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

По-голямата част от притежаваните от дружеството финансови активи са краткосрочни по своята същност - основно търговски вземания и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството преценява, че заемите са представени в баланса по стойности, които се доближават приблизително до техните пазарни стойности към датата на баланса. Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.