

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	19
4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	19
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	19
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	20
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	20
8. ДРУГИ РАЗХОДИ	20
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	21
10. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	21
11. АКЦИИ И ДЯЛОВЕ В ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА)	22
12. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (СВЪРЗАНИ ЛИЦА)	23
13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	24
14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	24
15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	24
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	24
17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	25
18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	25
19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	26
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	26
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА И КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	26
22. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	27
23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	28
24. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	30
25. СЪДЕБНИ ДЕЛА	35

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЮНИОН ХИДРО ООД е дружество с ограничена отговорност, създадено през 2012 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Ген.Тотлебен" №30-32, ет.7 и е вписано в Търговски регистър с ЕИК 201850690. Последните промени в дружеството са вписани в Търговския регистър на 21 юни 2013 г. и отразяват промяна в собствеността на дружеството, в неговата правна форма и в учредителния акт на дружеството.

Собственост и управление

Към 31 декември 2016 г. разпределението на дружествените дялове е както следва:

Юнион Електрик ЕАД	80 %
Прима Дивелопмънт АД	20 %

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. Индивидуалният финансов отчет на ЮНИОН ХИДРО ООД се включва в консолидираните финансови отчети на Юнион Електрик ЕАД, респ. на Юнион-Груп АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр.София, бул.Ген.Тотлебен № 30-32.

ЮНИОН ХИДРО ООД няма разкрити клонове и представителства.

Към 31 декември 2016 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 12 работници (31.12.2015 г: 12).

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Юнион Хидро ООД е изграждане и експлоатация на малки водно - електрически централи (МВЕЦ), производство и продажба на електрическа енергия. Дружеството притежава две водноелектрически централи - МВЕЦ „Койнаре” и МВЕЦ „Славова”, намиращи се съответно: град Койнаре, община Червен Бряг, област Плевен и село Бистрица, община Благоевград, област Благоевград.

Дружеството има разрешителни за водовземане №41140205/20.05.2014 г. със срок на действие до 24.01.2024 г. за МВЕЦ Славова и № 11140122/11.11.2011г. със срок на действие до 22.12.2015 за МВЕЦ Койнаре (дружеството е в процес на удължаване на срока на разрешителното за водовземане за МВЕЦ Койнаре). Продажбата на ел.енергия до размера на утвърдения годишен лимит се извършва по договор за изкупуване с ЧЕЗ

Електро България АД. Произведената електрическа енергия над лимит подлежи на продажба на свободния пазар за електрическа енергия

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, оказващи влияние върху дейността на дружеството, за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблица 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 индивидуалния годишен финансов отчет

Финансовият отчет на Юнион Хидро ООД 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 към 1.1.2015 г.

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 индивидуалния финансов отчет са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен на база принципа на историческата цена.

2.2. 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.

Промяната в отчетната рамка на дружеството не води до корекции в данните в индивидуалния финансов отчет на дружеството за 2016 г., вкл. сравнителната информация. Размерът на собствения капитал към 1.1.2015 г. (датата на преминаване по НСС) остава непроменен спрямо прилаганата предходна база – МСФО. Промени са направени само в прилагания модел на финансов отчет, както и в някои от оповестяванията, за да бъдат те в съответствие с изискванията на новата отчетна рамка – НСС.

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 на определени в Закона критерии съгласно данните от финансовия отчет за 2015 г. дружеството се класифицира в категорията малки предприятия.
- За малките предприятия е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети. Малките предприятия са освободени от изготвяне на отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци и задължително изготвят само съкратен баланс и съкратен отчет за приходите и разходите по раздели и групи и приложение. 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.

2.3. Консолидиран отчет на дружеството

Ръководството на дружеството е взело решение да не изготвя консолидиран отчет за 2016 г. на основание чл. 32 от Закона за счетоводството.

Юнион Хидро ООД и неговото дъщерно дружество се включват в консолидираните финансови отчети на Юнион Електрик ЕАД, респ. на Юнион-Груп АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр. София, бул.Ген.Тотлебен № 30-32.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода от 1 януари до 31 декември на предходната 2015 финансова година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Сравнителната информация за 2015 г. е била 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.

2.5. 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.

2.6. 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.

Финансовите приходи се включват в отчета за приходи и разходи, когато възникнат и се състоят от лихвени приходи по предоставени заеми на дъщерни дружества. Приходите от лихви по заеми се признават пропорционално на времевия период на лихвоносния актив на база метода на ефективната лихва.

2.7. 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 се включват в отчета за приходи и разходи, когато възникнат и се състоят от лихвени разходи по получени заеми.

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

2.8. 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, разходи 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. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 33-60 г.
- машини, съоръжения и производствено оборудване – 10 - 60 г.
- Други активи – 4-10 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).

2.9. Акции и дялове в предприятия от група (Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества)

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, са представени в счетоводния баланс по себестойност, намалена със загубите от обезценки.

Обичайно дружеството признава в баланса си инвестициите си в дялове на дъщерни дружества на датата, на която то става страна по договорните условия за придобиването на този вид финансов актив. Всички инвестиции първоначално се оценяват по тяхната цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиването.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага методът “дата на търгуване” на сделката.

Дяловете на дъщерните дружества не са обект на търговски сделки вкл. и не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези инвестиции.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за приходи и разходи като обезценка на финансови активи.

Инвестициите в дялове и акции се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични потоци от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и то е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху инвестицията (актива) на други дружества (лица). Положителната разликата между приходите от продажбата на инвестициите и тяхната балансова стойност се представя като финансови приходи към „приходи от лихви и други финансови приходи”, а когато разликата е отрицателна – като финансови разходи към „разходи за лихви и други финансови разходи”.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Цената на придобиване включва всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за приваждане на материалите в готов за тяхното използване вид.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

материали в готов вид и стоки – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приваждане на материалите и стоките в готов за тяхното ползване/продажба вид. Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

2.11. Търговски и други вземания. Предоставени заеми.

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.

Обезценка на търговски и други вземания и предоставени заеми се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци,

дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за приходи и разходи към “разходи за обезценка на финансови активи”. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва към “други приходи” за сметка на намаление на коректива.

Когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива.

2.12. Парични средства 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 основна дейност като плащания към доставчици, доколкото той участва и се възстановява заедно и в основните (оперативните) потоци на дружеството за съответния период (месец);
- лихвите и таксите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания към финансовата дейност, а лихвите и таксите по заеми за оборотни средства се включват като плащания за оперативна дейност.

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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 приходи

Краткосрочните приходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходи и в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) 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 приходи, 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 приходи

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 приходи.

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.

Приходи 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 приходи 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.

2.16. Дружествен капитал и резерви

Юнион Хидро ООД е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на основния капитал. Собствениците на дружеството отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

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

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд “Резервен”.

2.17. 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 приспаднат 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%).

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите на дружеството през 2016 г. са в размер на 1,325 х. лв. (2015 г.: 1,642 х. лв.) и включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от МВЕЦ “Койнаре”, област Плевен и МВЕЦ „Славова”, област Благоевград.

4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Финансови приходи, по видове:</i>		
Приходи от лихви по предоставени дългосрочни заеми	220	260
- в т.ч. приходи от предприятия от група	<u>220</u>	<u>260</u>
Общо	<u>220</u>	<u>260</u>
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Разходи за лихви по получени заеми	-	10
- в т.ч. разходи, свързани с предприятия от група	-	8
Обезценка на вземания	<u>-</u>	<u>66</u>
Общо	<u>-</u>	<u>76</u>

През 2015 г. на базата на становище на адвокатите на дружеството е извършена обезценка на вземания по надплатена такса достъп до електроразпределителната мрежа натрупани за периода от месец септември 2012 г. до месец юни 2013 г. в размер на общо 66 х.лв.

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Горива и смазочни материали	4	6
Ремонтни материали	4	1
ЕлектроЕнергия	3	5
Резервни части МВЕЦ	3	5
Разходи за работно облекло	1	2
Авточасти и други материали за автомобил	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>15</u>	<u>20</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Консултантски и счетоводни услуги	82	82
Такса балансиране пазар на ел. енергия	72	169
Такса Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	63	19
Такса водоползване	19	21
Текущ ремонт	17	24
Застраховки	10	10
Одиторски услуги	3	3
Местни данъци и такси	2	2
Банкови такси	1	1
Профилактика, контрол, обслужване	1	1
Трудова медицина	1	1
Други услуги	4	3
Общо	275	336

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.

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	149	144
Вноски по социалното осигуряване	26	26
Ваучери за храна	7	7
Общо	182	177

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Документално необосновани разходи	-	20
Други разходи	2	-
Общо	2	20

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Отчет за приходи и разходи		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	918	1,208
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	92	121
Изменение на отсрочените данъци	-	(7)
Намаление на разхода за данъци с отстъпка по ЗКПО	(1)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	91	113

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	917	1,120
Данъци върху печалбата – 10 % (2015 г.: 10 %)	91	112
От непризнати суми по данъчна декларация, свързани с увеличения	1	2
Намаление на разхода за данъци с отстъпка по ЗКПО	(1)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	91	113

10. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Зем и сгради		Машины, съоръжения и производствено оборудване		Други ДМА		Общо	
	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	378	378	6,429	6,429	21	14	6,828	6,821
Придобити	-	-	-	-	-	7	-	7
Салдо на 31 декември	378	378	6,429	6,429	21	21	6,828	6,828
Салдо на 1 януари	21	15	533	389	8	5	562	409
Начислена амортизация за годината	6	6	144	144	4	3	154	153
Салдо на 31 декември	27	21	677	533	12	8	716	562
Балансова стойност на 31 декември	351	357	5,752	5,896	9	13	6,112	6,266
Балансова стойност на 1 януари	357	363	5,896	6,040	13	9	6,266	6,412

Към 31 декември в състава на дълготрайните материални активи са включени недвижими имоти: земи с балансова стойност 61 х.лв. (31.12.2015 г.: 61 х.лв.) и сгради 290 х.лв. (31.12.2015 г.: 296 х.лв.)

Към 31.12.2016 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи с отчетна стойност 6 х.лв. (31.12.2015 г.: няма), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност.

Към 31 декември на 2016 и 2015 г. няма учредени тежести върху притежаваните от дружеството имоти, машини и оборудване.

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.

11. АКЦИИ И ДЯЛОВЕ В ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА)

Инвестициите в дъщерни предприятия включват 99 х. лв. (31.12.2015 г: 99 х. лв.) участие в Благоевградска Бистрица ООД. Юнион Хидро ООД притежава 90% от капитала на Благоевградска Бистрица ООД, Водоснабдяване и Канализация ООД гр. Благоевград притежава останалите 10% от капитала на дъщерното дружество.

Предметът на дейност, размерът на основния и на собствения капитал, и общият размер на активите на дъщерното дружество Благоевградска Бистрица ООД към 31.12.2016 г. са както следва:

Дружественият капитал на дъщерното дружество е в размер на 5 х.лв. (31.12.2015 г.: 5 х.лв.), разпределени в 50 дружествени дяла с номинал 100 лв. всеки, а собственият капитал е в размер на 3,205 х.лв. (31.12.2015 г.: в размер на 1,213 х.лв.). Общият размер на активите е 16,345 х.лв. (31.12.2015 г.: 17,290 х.лв.). Предметът на дейност на дъщерното дружество е изграждане и експлоатация на малки водни електрически централи. Дружеството управлява каскада от осем бр. МВЕЦ, изградена върху действащия водопровод на гр. Благоевград. Каскадата е въведена поетапно в експлоатация в периода 2011-2013 година. Благоевградска Бистрица ООД има сключен договор с Водоснабдяване и Канализация ЕООД гр. Благоевград, с който получава право на достъп до водоснабдителния водопровод на града с цел оползотворяване на свободния

хидроенергиен потенциал, чрез изграждане и експлоатация на хидроенергийна каскада от осем МВЕЦ. Срокът на договора е за 25 години и е в сила до 2032 г.

Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване.

Преглед за обезценка

Благоевградска Бистрица ООД управлява действаща МВЕЦ. Ръководството на Юнион Хидро ООД е направило преглед за обезценка, въз основа на който е установило, че възстановимата стойност на инвестицията в Благоевградска Бистрица ООД е над нейната балансова стойност и не са налице условия за обезценка на инвестицията му в дъщерно дружество към 31.12.2016 г.

12. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (СВЪРЗАНИ ЛИЦА)

Предоставените заеми на свързани лица

включват:	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Главници	4,000	4,000
Лихви	15	22
Общо	4,015	4,022

Предоставените заеми на предприятия от група са по договори при следните условия:

Заемополучател: Благоевградска Бистрица ООД

Договорена сума: 1,956 х.лв.(1,000 х.евро);

Падеж: 31.05.2018 г.;

Лихва: 2.7% от 01.04.2016 г., 4.5% преди това;

Вземания към 31.12.2016 г.: дългосрочни вземания – главница **1, 956 х.лв.** и лихва – 7 х.лв., краткосрочни вземания - няма;

Вземания към 31.12.2015 г.: дългосрочни вземания – главница **1, 956 х.лв.** и лихва – 11 х.лв., краткосрочни вземания - няма;

Заемополучател: Благоевградска Бистрица ООД

Договорена сума: 2,044 х.лв.

Падеж: 31.12.2018 г.

Лихва: 2.7% от 01.04.2017 г., 4.5% преди това;

Вземания към 31.12.2016 г.: дългосрочни задължения – главница **2,044** х.лв. и лихви 8 х.лв; краткосрочни вземания - няма

Вземания към 31.12.2015 г.: дългосрочни задължения – главница **2,044** х.лв. и лихви 11 х.лв; краткосрочни вземания - няма

Дългосрочните заеми към свързани лица не са обезпечени. Предоставени са на дъщерното дружество за реализиране на инвестиционните му проекти.

13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Резервни части	12	12
Смазочни материали	5	1
Общо	17	13

14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Вземанията от клиенти произтичат от продажба на електрическа енергия – 40 х.лв. (31.12.2015 г.: 98 х.лв.). Обичайният кредитен период за вземанията от клиенти е 30 дни. Вземанията са текущи, левови и безлихвени.

15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Подотчетни лица	1	1
Данък върху печалбата	-	2
Общо	1	3

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в лева по разплащателни сметки	120	36
Парични средства в лева в каса	-	1

Общо

120

37

17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди към 31.12.2016 г. са в размер на 3 х. лв. (31.12.2015 г.: 3 х. лв.) и представляват предплатени разходи по застраховки на имущество. Ще бъдат признати в текущите разходи през следващия отчетен период.

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2016 г. регистрираният дружествен капитал на Юнион Хидро ООД възлиза на 7,302 х.лв. (31.12.2015 г.: 7,302 х.лв.), разпределен в 730,180 дяла, всеки един по 10 лева.

Дяловете са разпределени между съдружниците както следва:

Юнион Електрик ЕАД 5,842 х. лв. (80%)

Прима Дивелопмънт АД 1,460 х. лв. (20%)

Натрупани печалби от минали години

Към 31.12.2016 г. натрупаните печалби от минали години са в размер на 2,000 х.лв. (31.12.2015 г.: 1,823 х.лв.). Съгласно решение на Общото събрание на съдружниците, проведено през 2016 г., част от натрупаните печалби в размер на 830 х.лв. са разпределени към съдружниците за дивиденди, пропорционално на притежаваните от тях дялове (2015 г.: 830 х.лв. разпределени дивиденди).

Нетната печалба от текущата година е в размер на 826 х. лв. (2015 г.: 1,007х.лв.).

19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември за всеки от представените периоди са свързани със следните обекти в баланса:

	<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>
Имоти, машини и оборудване	(184)	(18)	(184)	(18)
<i>Общо пасиви по отсрочени данъци</i>	<u>(184)</u>	<u>(18)</u>	<u>(184)</u>	<u>(18)</u>
Обезценка на вземания	66	7	66	7
<i>Общо активи по отсрочени данъци</i>	<u>66</u>	<u>7</u>	<u>66</u>	<u>7</u>
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	<u>(118)</u>	<u>(11)</u>	<u>(118)</u>	<u>(11)</u>

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

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици (търговски задължения) към 31.12.2016 г. в размер на 3 х. лв. (31.12.2015г.: 6 х.лв.) са по предоставени услуги. Задълженията са левови, текущи и безлихвени.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА И КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения за дивиденди, в т.ч.	205	350
- Юнион Електрик ЕАД (<i>предприятие от група</i>)	164	280
- Прима Дивелопмънт ЕАД (<i>съдружник</i>)	41	70
Общо	<u>205</u>	<u>350</u>

Задълженията за дивиденди включват неизплатени дивиденди на съдружниците, разпределени съгласно решение на Общото събрание на съдружниците на Юнион Хидро ООД през 2016 със срок на изплащане 31.12.2017 г.

22. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъчни задължения	39	17
Други задължения	21	25
Общо	60	42

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Данъчните задължения включват:</i>		
Корпоративен данък върху печалбата	32	-
Задължения за данък върху добавена стойност	7	17
Общо	39	17

Данъчните задължения на дружеството за ДДС и корпоративен данък 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 одобрение на този отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки по ЗДДС до 30.11.2005 г. Ревизии по ЗКПО и КСО не са извършвани.

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>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Другите задължения включват</i>		
Задължение към МОСВ за такса водоползване	20	21
Задължение към Енергиен фонд	1	4
Общо	21	25

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. са както следва:

Свързани лица:	Вид на свързаност:
Собственици	
Юнион Електрик ЕАД	Собственик на 80% от капитала на дружеството
Прима Дивелопмънт АД	Собственик на 20% от капитала на дружеството
Юнион-Груп АД	Дружество-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД

Лица, акционери на Юнион-Груп АД и Прима Дивелопмънт АД

Иван Тотев Радев	Акционер в Юнион-Груп АД
Светослав Тотев Радев	Акционер в Юнион-Груп АД
Емануил Янков Манолов	Акционер в Юнион-Груп АД
Емил Иванов Иванов	Акционер в Юнион-Груп АД
РГС ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
ДОЯН ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
ИД ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
Р и Ко ООД	Акционер в Юнион-Груп АД
Филип Стефанов Фотев	Акционер в Прима Дивелопмънт АД
Прима Холд ЕООД	Акционер в Прима Дивелопмънт АД

Дъщерни дружества

Благоевградска Бистрица ООД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Електрик)

Черна Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Бяла Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Центриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Уиндтех ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Геоенергопроект ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Трейдиом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Брестиом АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Нета ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Мегастрой-2004 ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Клепало ЕООД	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

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

Дружеството е осъществявало сделки и операции със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Получени услуги	82	82
- свързани лица, собственици, в т.ч.	42	42
дружество-майка	36	36
крайно дружество-майка	6	6
- свързани лица, дъщерно дружество	40	40
Разходи за лихви		10
- компания-майка	-	8
- свързани лица, съдружник	-	2
Приходи от лихви		
- свързани лица, дъщерно дружество	220	260
Предоставени заеми		
Получени лихви по заеми предоставени на дъщерно дружество	227	260
Получени заеми		
Изплащане на заеми на свързани лица, собственици	-	831
- компания-майка	-	665
- свързани лица, съдружник	-	166
Платени лихви по заеми на свързани лица, собственици	-	13
- компания-майка	-	10
- свързани лица, съдружник	-	3

Разпределени дивиденди	830	830
- компания-майка	664	664
- свързани лица, съдружник	166	166
Изплатени дивиденди	975	480
- компания-майка	780	384
- свързани лица, съдружник	195	96

Получените услуги са свързани с предоставени консултантски и счетоводни услуги от крайната компания-майка

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

Възнагражденията на ключовия управленски персонал за 2016 г. е в размер на 5 х.лв. (2015 г.:5 х.лв.).

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани лица са представени в Приложение №12 и 21.

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, ценови риск, кредитен 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.

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>	<i>в EUR</i>	<i>в BGN</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Финансови активи	1,963	2,212	4,175
-------------------------	-------	-------	--------------

Финансови пасиви	-	208	208
-------------------------	---	-----	------------

<i>31 декември 2015 г.</i>	<i>в EUR</i>	<i>в BGN</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Финансови активи	1,967	2,190	4,157
-------------------------	-------	-------	--------------

Финансови пасиви	-	356	356
-------------------------	---	-----	------------

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 дългосрочно фиксирана 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 закупува 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. 77 % от приходите 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 рисковете 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 основно парични средства по разплащателни сметки и търговски. За ограничаване на риска относно паричните средства, политика 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. 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.

Вземанията по предоставени заеми на предприятия от група, представляват заем предоставен на дъщерно дружество, поради което Юнион Хидро ООД не е изложено на кредитен риск от тези вземания – доколкото то пряко ги наблюдава и направлява. Тези вземания представляват предоставени инвестиционни заеми на дъщерното дружество, те са свързани и с характера на дейността му – сравнително по-дълъг срок за изграждане на МВЕЦ (между 2-3 години), през който срок дъщерното дружество прави инвестиционни разходи и обичайно не реализира приходи. След стартиране на дейността на централите, приоритетно се погасяват кредитите от банките. Поради тези причини, предоставените заеми на дъщерното дружество, както и погасяването на лихвите по тях са договорени за един по-дълъг период от време 5-6 години.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидност, което намалява риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

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.

Финансови пасиви	<i>Общо финансови пасиви</i>			
	<i>до 1 м.</i> BGN '000	<i>от 1 до 3 м.</i> BGN '000	<i>от 3 м. до 6 м.</i> BGN '000	<i>От 6 м. до 1 г.</i> BGN'000
31 декември 2016 г.	-	3	-	205
31 декември 2015 г.	-	6	-	350

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството е изложено на лихвен риск от предоставените заеми. Те са с фиксиран лихвен процент и откриват експозиция за риск за дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените равнища. Дружеството контролира този риск като предоставя заеми изключително в рамките на свързани лица (дъщерно дружество), което позволява своевременна промяна на лихвената политика чрез предоговаряне или при предоставяне на нови заеми.

За задълженията си дружеството не е изложено на лихвен риск към 31.12.2016 г., тъй като финансовите пасиви са безлихвени.

31 декември 2016г.	<i>Общо</i>		
	<i>с плаващ лихвен %</i> BGN'000	<i>с фиксиран лихвен %</i> BGN'000	<i>безлихвени</i> BGN'000
Финансови активи	-	4,120	55
Финансови пасиви	-	-	208
31 декември 2015 г.			
<i>Общо</i>	<i>с плаващ лихвен %</i> BGN'000	<i>с фиксиран лихвен %</i> BGN'000	<i>безлихвени</i> BGN'000
Финансови активи	-	4,036	121
Финансови пасиви	-	-	356

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

Справедливата стойност представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез други оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, предоставените и получени заеми, задълженията за дивиденди, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност, която се приема че би била приблизително близка до тяхната справедлива стойност.

Исключение от това правило са инвестициите в дъщерни дружества, за които няма пазар и/или обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност) намалена с трайна обезценка, която ръководството консервативно преценява, че не би се различава съществено от тяхната справедлива стойност.

При предоставените заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса. Ръководството преценява, че те са представени в баланса по стойности, които се доближават приблизително до техните евентуални 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 е преценило, 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 при стопанската среда в страната.

25. СЪДЕБНИ ДЕЛА

Юнион Хидро ООД (с МВЕЦ Койнаре въведен в експлоатация преди 2007 г.) е страна в дело по обжалване на решение Ц-5/20.02.2015 г. на КЕВР, с което решение се запазва непроменена по-ниската преференциалната цена за изкупуване на електрическа енергия за централите въведени в експлоатация преди септември 2007 г. До момента не е постановено решение по делото.

Юнион Хидро ООД е страна и в дело по обжалване на решение СП-1/31.07.2015 г. на КЕВР, с което се определят годишните лимити за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници, до размера на които е в сила преференциалната цена за изкупуване на електрическа енергия от възобновяеми източници. Жалбата е подадена в средата на месец август 2015 г. и до момента все още не е образувано дело.