# 1. Корпоративна информация

Груп Транс Енерджи ООД (ГТЕ или Дружеството) е българско дружество с ограничена отговорност, регистрирано и установено в България, със седалище и адрес на управление бул. Патриарх Евтимий 19Б, София 1142, България. Записаният основен капитал на Дружеството е 10 хил. лева, изцяло платен и разпределен в 10 дяла с номинална стойност хиляда лева всеки.

Дружеството е основано на 1 юли 2010 г. в София, България и е било притежавано изцяло от Груп Плюс ООД и представлявано от Управителя Владислав Маринов. На 16 юни 2011 г. Джем Ширин, турски гражданин, придобива един дял и Юнит Интернешънъл С.А., дружество с ограничена отговорност, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Белгия, придобива девет дяла от Груп Плюс ООД, като по този начин стават собственици на основния капитал на Дружеството. На 21 декември 2011 г. Сънрок Инвестмънтс С.А., дружество с ограничена отговорност, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Република Панама, придобива два дяла в Дружеството, а именно дела на Ширин и един дял от Юнит Интернешънъл С.А. Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. крайната компания майка на Дружеството е Юнит Инвестмънтс С.А. СПФ.

Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. собственици на Дружеството са Юнит Интернешънъл С.А, Белгия (Юнит), дружество с ограничена отговорност, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Белгия, с адрес на управление Ул. Луиз 94, Брюксел 1050, Белгия и Сънрок Инвестмънтс С.А. (Сънрок), дружество с ограничена отговорност, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Република Панама, с адрес на управление Източна 53-та улица, Марбея, Сграда ММГ, ет. 2, град Панама.

Дружеството се представлява и управлява от управителите Джем Ширин, Ерхан Йозил, Ерджан Айсал и от упълномощените представители Озгюр Дундар и Алкън Яман.

Основната дейност на Дружеството е продажба на електрическа енергия и търговски права за трансграничен пренос на електричество. Капацитетите, закупени от Дружеството през шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., са основно насочени към пазара на Гърция и Румъния. Дружеството сключва договори за продажба на електрическа енергия след успешна покупка на капацитети. През шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г., основни клиенти на Дружеството са Юнит Електрик Енерджиси Топтан Сатис Итхалет ве Ихрачет А.С., Турция, Юнит Енерджи Трейд СРЛ, Румъния и ЛАГИЕ С.А., Гърция.

Междинният финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2017 г., е одобрен за издаване от Управителите на 27 юли 2017 г. Междинният финансов отчет подлежи на одобрение от собствениците на Дружеството, Юнит и Сънрок.

Към 30 юни 2017 г. Дружеството има двама служители (2016 г.: също двама служители).

# 2.1. База за изготвяне

Междинният финансов отчет е изготвен на база историческа цена, представен е в български лева (лв.) и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

**Изявление за съответствие**

Междинният финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база „Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС“, регламентирана със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

**Действащо предприятие**

Ръководството е направило следното, за да оцени способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие: прогнози и анализи на очакваните бъдещи приходи и печалби; анализ на текущите и бъдещите парични потоци; оценка на заемите във връзка с финансовите споразумения и предвидените финансови ангажименти; оценка на способността на Дружеството да плаща лихви и когато е възможно погасяване на заеми с допълнителни средства. Въз основа на горепосочените оценки, Ръководството счита, че Дружеството е в състояние да продължи да съществува като действащо предприятие.

**2.1. База за изготвяне (*продължение*)**

Действащо предприятие (*продължение*)

Бъдещата дейност на Дружеството е пряко зависима от бизнес средата, както и от осигуреното финансиране от вече съществуващи и бъдещи собственици. Ако бизнес рискът бъде подценен и дейността на Дружеството бъде затруднена или възпрепятствана, и активите бъдат продадени, следва да бъдат направени корекции: да се намали отчетната стойност на активите до тяхната ликвидационна стойност; да се начислят потенциални задължения; да се рекласифицират дългосрочните активи и пасиви в краткосрочни. Вземайки предвид очакваните парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че междинният финансов отчет следва да бъде изготвен съгласно принципа на действащото предприятие.

Ръководството отбелязва следните обстоятелства, които може да окажат ефект върху дейността / финансовото състояние на Дружеството:

*Търговско представяне*

Към 30 юни 2017 г., Дружеството отчита положителен собствен капитал в размер на 745 хиляди лева (31 декември 2016 г.: 398 хил. лв.). Нетната печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., е 347 хиляди лева (шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2016 г.: 324 хил. лв.).

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството ще разполага с достатъчно финансиране да продължи да функционира като действащо предприятие и ще разполага с достатъчно парични средства и капацитет за генериране на парични средства, за да обслужва дълговете си и да покрие задълженията си в момента, когато те станат изискуеми.

# 2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики

**Сделки в чуждестранна валута**

Финансовият отчет е представен в български лева и това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

**Признаване на приходи**

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

***Продажба на електрическа енергия***

Основните приходи на Дружеството са от търговия с електрическа енергия и продажба на търговски права за трансграничен пренос на електричество. ГТЕ участва в публични търгове и след успешна покупка на търговски права за пренос или доставя електрическа енергия или продава закупените трансгранични права. Дружеството също така сключва споразумения за продажба на електрическа енергия, при които то не купува търговски права за пренос, а те се осигуряват от страна на клиента. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита.

***Приходи от лихви***

Приход се признава, когато лихвите се начислят, като се използва метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП – нормата, която най-точно дисконтира очакваните бъдещи плащания или постъпления през очаквания полезен живот на финансовия инструмент или по-кратък период, както е уместно, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив). Приходът от лихви се включва като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)**

**Данъци**

***Текущ данък върху доходите***

Текущите данъчни активи и пасиви се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. Разходите за текущ данък за междинните периоди, приключващи на 30 юни 2017 и 30 юни 2016 г., са признати въз основа на преценка на ръководството за среднопретеглената годишна ставка на данъка върху доходите, която се очаква за цялата финансова година. Среднопретеглената ставката на данъка върху доходите за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., както и за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2016 е 10%. Текущ данък свързан с елементи признати директно в собствения капитал се признава в собствения капитал, а не в отчета за всеобхватния доход.

**Отсрочен данък върху доходите**

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики с изключение на:

* случаите в които отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на търговска репутация или на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
* облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби с изключение на:

* случаите в които отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
* намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база преценка на ръководството за среднопретеглената годишна ставка на данъка върху доходите, която се очкава за цялата финансова година. Среднопретеглената ставката на данъка върху доходите за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., както и за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2016 г., е 10%.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)**

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите когато:

* ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
* вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

**Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, в случай че има такива.

При първоначално придобиване имотите, машините и съоръженията се признават по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително вносните мита и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи по въвеждане на актива в състояние, годно за употреба по предназначение. Всички последващи разходи, свързани с отделни имоти, машини и съоръжения като ремонт и поддръжка, се признават за текущи през периода, в който са направени. Когато може да бъде доказано, че последващите разходи водят до увеличаване на икономическата изгода над първоначално оценената ефективност от използването на актива, същите се прибавят към стойността му.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите. Амортизационните норми на основните групи имоти, машини и съоръжения са, както следва:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | Годишни амортизационни норми |
|  |  |  |
| Компютърно оборудване |  | 50% |

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в печалби и загуби, в годината в която активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако е необходимо, последните се променят.

**Нематериални активи**

Нематериалните активи, които са придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаните амортизация и загуби от обезценка. Вътрешно генерираните нематериални активи не се капитализират и разходите се отразяват в отчета за всеобхватния доход за съответната година, в която е възникнал разходът.

Полезният живот на нематериалните активи се оценява с амортизационни норми, както следва:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | Годишни амортизационни норми |
|  |  |  |
| Лицензи |  | 10% |

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират в процеса на използването им и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че нематериалният актив би могъл да бъде обезценен. Амортизационният период и метода на амортизация, които се прилагат по отношение на нематериалните активи с ограничен полезен живот, се преразглеждат най-малко веднъж, в края на всеки отчетен период. Промените в очаквания полезен живот или в очаквания модел на потребление на бъдещите икономически ползи, свързани с актива, се отчитат, когато е уместно, чрез промяна на срока или метода на амортизация и се третират като промени в счетоводните приблизителни оценки. Разходът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се отчитат в отчета за всеобхватния доход в съответната категория, която съответства с функцията на нематериалния актив.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

**Нематериални активи *(продължение)***

Печалбите или загубите, произтичащи от отписването на нематериален актив, се оценяват като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се отразяват в отчета за всеобхватния доход, когато активът е отписан.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В такива случаи или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци. Загубите от обезценка се признават като разходи в печалби и загуби съобразно функцията на обезценения актив.

**Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване**

**Финансови активи**

***Първоначално признаване***

Финансовите активи се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, като заеми и вземания, като инвестиции държани до падеж, като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

***Последващо оценяване***

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

**Заеми и вземания**

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизия за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви отстъпки или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по метода на ЕЛП се включва във финансовите приходи и разходи в печалби и загуби. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като финансови разходи за заемите и в други оперативни разходи за вземанията.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

**Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко. Паричните средства и паричните еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци, включват дефинираните по-горе такива.

***Обезценка на финансови активи***

Дружеството преценява на всяка отчетна дата дали даден финансов актив или група от финансови активи са се обезценили. Финансовият актив или групата от финансови активи се считат за обезценени, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни показват измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

За търговските и други вземания, Дружеството първо оценява дали има обективно доказателство, че вземанията може да не бъдат събрани. Ако такова доказателство съществува, търговските и други вземания се обезценяват до тяхната възстановима стойност, като разликата представлява загуба от обезценка. Балансовата стойност на търговските и други вземания се намалява чрез използването на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Ако в следваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намали поради събитие, случващо се след като обезценката е била призната, предишната призната загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция на корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалби и загуби.

**Финансови пасиви**

***Първоначално признаване***

Финансовите пасиви се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски задължения, задължения към свързани лица и заеми и привлечени средства.

***Последващо оценяване***

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

**Заеми и привлечени средства**

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП намалени с обезценка. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

***Компенсиране на финансови инструменти***

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите***.***

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

**Отписване на финансови инструменти**

**Финансови активи**

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

* договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
* договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

**Финансови пасиви**

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

**Разходи за заеми**

Разходите по заеми, директно свързани с придобиването, строителството или производството на един актив, който изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, се капитализират като част от себестойността на актива. Всички останали разходи по заеми се признават като разход за периода, в който възникват. Разходите по заеми се състоят от лихви и други разходи, които дадено предприятие прави във връзка със заемането на средства.

**Провизии**

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно), произтичащо от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ поток от ресурси, включващ икономически изгоди и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в печалби и загуби, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

**Лизинг**

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението и изисква преценка дали изпълнението на споразумението е обвързано с използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалби и загуби на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

**Доходи на персонала**

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато е предоставена услуга на Дружеството и се оценяват по недисконтираната сума на очаквания разход.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

**Доходи на персонала *(продължение)***

Дружеството оперира пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на неразпределената печалба през другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

* датата на допълнение или съкращение в плана, и
* датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

* Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала“;
* Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи“.

**Основен капитал**

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премиен резерв.

# 2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Счетоводните политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от Дружеството от 1 януари 2017 г.

**МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения): Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби**

Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на приспадаеми временни разлики, възникващи при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**МСС 7 *Отчет за паричните потоци* (Изменения): Инициатива по оповестяване**

Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително и промените, произтичащи от паричните потоци и непаричните промени. Измененията уточняват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е чрез представяне на табличен равнение между началното и крайното салдо в отчета за финансовото състояние за задълженията, произтичащи от финансовата дейност, включително промените от паричните потоци, промените, произтичащи от получаването или загубата на контрол на дъщерните дружества или други предприятия, ефекта от промените във валутните курсове, промените в справедливите стойности и други промени. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не е използвало това изменение.

**2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания *(продължение)***

**БМСС публикува годишните подобрения в МСФО - цикъл 2014-2016 година**, което представлява сбор от изменения на МСФО. Следните годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014 – 2016 година все още не са приети от ЕС. Това подобрение няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

* ***МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия***: Измененията поясняват, че изискванията за оповестяване в МСФО 12, различни от тези на обобщената финансова информация за дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия, се прилагат към участието на предприятието в дъщерно, съвместно предприятие или Асоциирано предприятие, което е класифицирано като държано за продажба, държано за разпределение или като преустановена дейност, в съответствие с МСФО 5.

# 3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които имат влияние върху отчетените суми на приходите, разходите, активите и пасивите, както и върху оповестяването на условните задължения към датата на отчитане. Всяка несигурност по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, обаче, би могла да доведе до резултати, които да изискват в бъдеще съществена корекция в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви.

**Приблизителни оценки и предположения**

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

**Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи**

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. В края на годината, ръководството извършва преглед и всички необходими корекции в полезния живот на активите, балансовата им стойност и методите на амортизация. Допълнителна информация е представена в Бележки 7 и 8.

**Начислени разходи**

Някои разходи, които се отнасят за периода, приключващ на 30 юни 2017 г., са начислени на базата на сключени договори и фактури, получени по-късно през 2017 г.

**Отсрочени данъчни активи**

Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Дружеството.

**Обезценка на активи**

Налице е обезценка, когато балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава неговата възстановима стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността му в употреба. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажба се изчислява въз основа на наличните данни от обвързващи продажби, извършени при пазарни условия, на подобни активи или наблюдавани пазарни цени, намалени с допълнителните разходи за продажбата на актива. Стойността в употреба се изчислява на основава на модел на дисконтираните парични потоци. Възстановимата стойност е най-чувствителна към дисконтовия процент, използван в модел на дисконтираните парични потоци, както и на очакваните бъдещи парични потоци и темпа на растеж, използван за целите на екстраполация

**Провизии**

Признаването на провизии изисква от ръководството да разглежда задължения с несигурни период за уреждане и стойност. Ръководството трябва да оцени стойността и периода на задължението и вероятността от изтичане на ресурси, носещи икономически ползи, които ще се изискват за погасяване на задължението (правно или конструктивно).

# 4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

**МСФО 9 *Финансови инструменти: Класификация и оценяване***

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 обхваща всички фази на проекта по разработване на МСФО 9 и заменя МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване* и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разбивки на общите приходи, информация за отделните задължения за изпълнение, изменение в салдата на отчетените активи и пасиви по договори с клиенти, както и ключови преценки и оценки. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (Разяснения)**

Разясненията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на разясненията, е да се изяснят намеренията, при разработването на МСФО 15, по отношение на отчитането на идентифицираните задължения за изпълнение, изменение в текста на принципа „отделно разграничим“, анализ на договорености за продажби за определянето дали дружеството действа като принципал или като агент, както и прилагането на принципа за контрол, нови изисквания за лицензите предоставяйки допълнителни насоки за отчитане на интелектуалната собственост и авторските права. Разясненията също предоставят допълнителни практически насоки за прилагането на пълен ретроспективен подход и модифициран ретроспективен подход при преминаване към МСФО 15. Разясненията все още не са приети от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСФО 16 *Лизинг***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

***Изменения в* МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия*: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Основното следствие от измененията е, че пълна печалба или загуба се признава, когато сделката касае бизнес (независимо дали е дъщерно дружество или не). Частична печалба или загуба се признава, когато дадена сделка касае активи, които не представляват бизнес, дори ако тези активи се намират в дъщерно дружество. През декември 2015 г. БМСС отложи датата на влизане в сила на това изменение за неопределено време, в зависимост от резултата от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не е приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано *(продължение)***

**МСФО 2 *Плащане на базата на акции* (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка, уреждана с парични средства, в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**МСС 40 *Инвестиционни имоти* (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията поясняват кога предприятието трябва да прехвърли имущество, включително имущество в процес на изграждане или разработване, от или към инвестиционен имот. Измененията гласят, че промяна в употребата възниква, когато имуществото отговаря или престане да отговаря на определението за инвестиционен имот и съществуват доказателства за промяна в употребата. Обикновена промяна в намеренията на ръководството за използване на имот не дава доказателства за промяна в употребата. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута**

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. В разяснението се пояснява отчитането на транзакции, които включват платено или получено авансово плащане в чуждестранна валута. Тълкуванието обхваща сделките в чуждестранна валута, когато предприятието признава непаричен актив или непаричен пасив, възникнал от плащането или получаването на авансово плащане преди предприятието да признае съответния актив, разход или приход. В разяснението се посочва, че датата на сделката, за целите на определяне на обменния курс, е датата на първоначално признаване на непаричния предплатен актив или пасив по отсрочени приходи. Ако има многократни авансови плащания или получени плащания, предприятието трябва да определи дата на транзакциите за всяко плащане или получаване на авансово плащане. Това разяснение все още не е прието от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**БМСС публикува годишните подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 г.,** който е съвкупност от изменения на МСФО. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. за МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане и за МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. По-ранно прилагане е разрешено за МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Тези годишни подобрения все още не са приети от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

* ***МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане:*** Това подобрение заличава краткосрочните изключения по отношение на оповестявания относно финансови инструменти, доходи на наети лица и инвестиционни предприятия, приложими за предприятия прилагащи го за първи път.
* ***МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия:*** Измененията поясняват, че изборите за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата на инвестиция в асоциирано или съвместно предприятие, държани от предприятие, което е организация с рисков капитал или друго квалифицирано предприятие, е налице за всяка инвестиция в асоциирано или съвместно предприятие на база инвестиция чрез инвестиции при първоначално признаване.

**КРМСФО 23: Несигурност при третирането на данъка върху доходите**

Тълкуванието влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., с разрешено по-ранно прилагане. Тълкуванието се отнася до осчетоводяването на данъци върху доходите, когато данъчните облекчения предполагат несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението дава насоки за разглеждането на несигурно данъчно третиране отделно или заедно, проверката от данъчните органи, подходящият метод за отразяване на несигурността и отчитане на промени на факти и обстоятелства. Това разяснение все още не е прието от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

# 5. Приходи и разходи

# 5.1. Приходи

Приходите са формирани от продажба на електрическа енергия и търговски права за трансграничен пренос на електричество. При успешно придобиване на търговски права, Дружеството или сключва договори за продажба на електрическа енергия на свободния пазар със съседните държави, или продава придобитите права. Дружеството също така сключва споразумения за продажба на електрическа енергия, при които то не купува търговски права за пренос, а те се осигуряват от страна на клиента. За шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г., основните пазари, на който е изнасяна електрическа енергия, са Турция, Гърция и Румъния.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |
| Електрическа енергия |  | 9,164 |  | 8,532 |
| Права за пренос |  | 41 |  | 19 |
|  |  | **9,205** |  | **8,551** |

През шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г. Дружеството генерира други приходи въз основа на известия за автоматична препродажба на права за пренос с българския системен оператор ЕСО.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Компенсация по договор |  | 23 |  | - |
|  |  | **23** |  | **-** |

# 5.2. Себестойност на продажбите

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Електрическа енергия |  | (7,436) |  | (6,156) |
| Търговски права за пренос |  | (616) |  | (770) |
| Такса пренос |  | (289) |  | (560) |
| Такса достъп |  | (45) |  | (89) |
| Периметрично плащане |  | (37) |  | (81) |
|  |  | **(8,423)** |  | **(7,656)** |

# 5.3. Разходи за продажба и дистрибуция

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Консултантски услуги |  | (1) |  | (44) |
| Разходи за заплати |  | (40) |  | (27) |
| Разходи за социални осигуровки |  | (5) |  | (5) |
|  |  | **(46)** |  | **(76)** |

# 5.4. Административни разходи

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Счетоводни услуги |  | (16) |  | (16) |
| Наем на офис |  | (14) |  | (9) |
| Правни услуги |  | (14) |  | (2) |
| Такса за участие на борсов пазар |  | (12) |  | - |
| Разходи за амортизация |  | (1) |  | (1) |
| Канцеларски материали и консумативи |  | (1) |  | - |
| Митнически услуги |  | (2) |  | - |
| Други |  | (8) |  | (8) |
|  |  | **(68)** |  | **(36)** |

# 5.5. Други оперативни разходи

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Загуби на електрическа енергия по мрежата |  | (134) |  | - |
| Нереализирани права за пренос |  | (27) |  | (77) |
| Разходи, свързани с издадени банкови гаранции |  | (18) |  | (17) |
| Представителни разходи |  | (1) |  | (3) |
| Разходи за командировки |  | (2) |  | (1) |
| Държавни такси |  | (4) |  | - |
| Други |  | (3) |  | (5) |
|  |  | **(189)** |  | **(103)** |

# 5.6. Разходи по икономически елементи

Разходите по функционален признак могат да бъдат представени по икономически елементи, както следва:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Разходи за материали |  | (1) |  | - |
| Външни услуги |  | (67)  (1)( |  | (79)  (1)( |
| Амортизация |  | (1) |  | (1) |
| Разходи за персонал |  | (45) |  | (32) |
| Други разходи |  | (189) |  | (103) |
|  |  | **(303)** |  | **(215)** |

# 5.7. Финансови приходи / (разходи), нетно

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Разходи за лихви по револвиращ кредит (виж Бележка 9) |  | (80) |  | (297) |
| Банкови такси и комисионни |  | (23) |  | (13) |
| Разходи за лихви, начислени по получени заеми от свързани лица (виж Бележка 9) |  | (10) |  | (1) |
| Отрицателни валутни курсови разлики |  | (3) |  | (8) |
| Финансови приходи / (разходи), нетно |  | **(116)** |  | **(319)** |

# 6. Данъци върху доходите

**Разход за данъци**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Шестмесечен период, приключващ на** | | |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Разход за текущ данък върху дохода |  | (36) |  | (36) |
| Разход за отсрочени данъци |  | (3) |  | (1) |
|  |  | **(39)** |  | **(37)** |

За шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., Дружеството отчита счетоводна печалба преди облагане в размер на 386 хил. лв. (шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2016 г.: счетоводна печалба преди облагане в размер на 361 хил.лв.) и данъчна печалба от 363 хил. лв. (2016 г.: 364 хил. лв). Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г., е представено по-долу:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Счетоводна печалба преди данъчно облагане |  | 386 |  | 361 |
| Данъчна ставка за корпоративен данък |  | 10% |  | 10% |
| Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г. и 2016 г. |  | (39) |  | (36) |
| Разходи, непризнати за данъчни цели |  | - |  | (1) |
| Разход за данъци |  | **(39)** |  | **(37)** |

**6. Данъци върху дохода *(продължение)***

**Отсрочен данъчен актив**

Отсроченият данъчен актив към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. е свързан със следното:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Отчет за финансовото състояние** | | |  | **Отчет за всеобхватния доход** | | |
| **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  | **Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2017** |  | **Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| *Отсрочен данъчен актив* |  |  |  |  |  |  |  |
| Обезценка на права за пренос | - |  | 2 |  | (2) |  | (1) |
| Неизползван платен отпуск | - |  | 1 |  | (1) |  | - |
|  | - |  |  |  |  |  |  |
|  | **-** |  | **3** |  | **(3)** |  | **(1)** |

# 7. Имоти, машини и съоръжения

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Компютърно оборудване** |  | **Общо** |
|  |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
|  |  |  |  |  |
| **Отчетна стойност:** |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | 3 |  | 3 |
| Придобити |  | 1 |  | 1 |
| На 30 юни 2016 г. |  | **4** |  | **4** |
| На 1 януари 2017 г. |  | 5 |  | 5 |
| Придобити |  | - |  | - |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **5** |  | **5** |
|  |  |  |  |  |
| Натрупана амортизация |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | **(3)** |  | **(3)** |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | - |
| На 30 юни 2016 г. |  | (3) |  | (3) |
| На 1 януари 2017 г. |  | (4) |  | (4) |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | - |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **(4)** |  | **(4)** |
|  |  |  |  |  |
| **Балансова стойност:** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **На 1 януари 2016 г.** |  | **-** |  | **-** |
| **На 31 декември 2016 г.** |  | **1** |  | **1** |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **1** |  | **1** |

Полезният живот на оборудването е 2 години.

# 8. Нематериални активи

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Лицензи** |  | **Разходи за придобиване на лиценз** |  | **Общо** |
|  |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| **Отчетна стойност:** |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | 16 |  | - |  | 16 |
| Придобити |  | - |  | - |  | - |
| На 30 юни 2016 г. |  | 16 |  | - |  | 16 |
| На 1 януари 2017 г. |  | 16 |  | 2 |  | 18 |
| Придобити |  | - |  | 4 |  | 4 |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **16** |  | **6** |  | **22** |
| Натрупана амортизация |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | **(8)** |  | **-** |  | **(8)** |
| Начислена амортизация за периода |  | (1) |  | - |  | (1) |
| На 30 юни 2016 г. |  | (9) |  | - |  | (9) |
| На 1 януари 2017 г. |  | (9) |  | - |  | (9) |
| Начислена амортизация за периода |  | (1) |  | - |  | (1) |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **(10)** |  | **-** |  | **(10)** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Балансова стойност:** |  |  |  |  |  |  |
| **На 1 януари 2016 г.** |  | **8** |  | **-** |  | **8** |
| **На 31 декември 2016 г.** |  | **7** |  | **2** |  | **9** |
|  |  |  |  |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **6** |  | **6** |  | **12** |

Нематериалните активи включват лиценз, предоставен от Държавната комисията за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР). Лицензът е предоставен за срок от 10 години. Амортизация се начислява на база линейния метод за срока на полезния живот на лиценза, който е 10 години.

Разходите за придобиване на лиценз включват разходи за правни услуги и нотариални такси, направени през 2016 и 2017 г. във връзка с лиценз за търговия с електроенергия в Сърбия. Към 30 юни 2017 г. лиценза за търговия с електроенергия все още не е придобит.

# 9. Задължения по заеми

**Вътрешногрупови заеми**

Дружеството получава вътрешногрупови заеми от свързани лица – Юнит Интернешънъл Белгия и Груп Плюс. Условията по тези заеми са обобщени по-долу:

**1. Вътрешногрупов заем, предоставен от Юнит Интернешънъл С.А. на 27 юни 2011 г.:**

* Първоначална стойност на заема – лимит до 1,000 хил. евро
* Цел – финансиране оперативната дейност на Дружеството
* Първоначален падеж – 31 декември 2012 г; предоговорен падеж – 31 декември 2017 г.;
* Договорена лихва – 4% годишно плюс тримесечния юрибор за съответния период за депозитите в евро; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

**9. Задължения по заеми (*продължение*)**

**Вътрешногрупови заеми *(продължение)***

**2. Споразумение за прехвърляне на задължения: Груп Плюс - Юнит Интернешънъл С.А. от 16 юни 2011 г.**

* Първоначална стойност на заема – 27 хил. лв.
* Цел – заемът е предоставен от предишния собственик на Дружеството - Груп Плюс ООД. След придобиването от страна на групата Юнит, заемът е прехвърлен на новия собственик - Юнит Интернешънъл С.А.
* Първоначален падеж – 31 декември 2012 г.; предоговорен падеж – 31 декември 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния юрибор за съответния период за депозитите в евро; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017 г.** |  | **31 декември 2016 г.** |
| ***Главници по заеми, дължими на Юнит Интернешънъл С.А.:*** | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Заем (1,000 хил. евро) | 488 |  | 488 |
| Споразумение за прехвърляне ( 27 хил. лв.) | 27 |  | 27 |
|  | **515** |  | **515** |
| ***Начислени лихви*** |  |  |  |
| Начално салдо | 100 |  | 80 |
| Начислени лихви по заем (1,000 хил. евро) | 10 |  | 19 |
| Начислени лихви - споразумение за прехвърляне (27 хил. лв.) | - |  | 1 |
|  | **110** |  | **100** |
| **Задължения по заеми, получени от свързани лица** | **625** |  | **615** |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Юнит Интернешънъл С.А.*** |  |
|  |  |
| **Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2017 г.** |  |
| Начално салдо на 1 януари 2017 г. | 615 |
| Начислени лихви | 10 |
| **Крайно салдо на 30 юни 2017 г.** | **625** |
|  |  |
| **Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2016 г.** |  |
| Начално салдо на 1 януари 2016 г. | 595 |
| Начислени лихви | 1 |
| **Крайно салдо на 30 юни 2016 г.** | **596** |

**9. Задължения по заеми (*продължение*)**

**Задължения по банкови заеми**

Дружеството е получило заем под формата на револвиращ кредит от УниКредит Булбанк България. Условията по този заем са обобщени по-долу:

**1. Споразумение за револвиращ кредит от 15 юли 2011 г.**

Първоначален лимит по заема – до 1,500 хил. евро. През 2016 г. лимитът е предоговорен и към 30 юни 2017 г. е до 6,000 хил. евро (31 декември 2016: 11,000 хил. евро).

* Цел – финансиране на оперативната дейност на Дружеството
* Падеж: 30 юни 2017 г.
* Договорена лихва – 4.5% плюс едномесечен юрибор годишно
* Поръчители – дружеството майка на Груп Транс Енерджи ООД – Юнит Интернешънъл С.А. Белгия

Като обезпечение по кредита Дружеството учредява залог върху всички свои вземания, настоящи и бъдещи, по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които Дружеството е титуляр при банката.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | **30 юни 2017 г.** | | |  | **31 декември 2016 г.** | |
| ***Главници по заеми, дължими на УниКредит Булбанк:*** | | **хил.лв.** | | |  | **хил.лв.** | |
| Заем | | 9,662 | | |  | 6,432 | |
|  | | **9,622** | | |  | **6,432** | |
| **Начислени лихви** | |  | | |  |  | |
| Начално салдо | | - | | |  | - | |
| Разходи за лихви | | 80 | | |  | 561 | |
| Платени лихви | | (80) | | |  | (561) | |
|  | | **-** | | |  | **-** | |
| **Задължения по банкови заеми** | | **9,662** | | |  | **6,432** | |
| ***УниКредит Булбанк*** | |  |
|  | |  |
| **Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2017 г.** | |  |
| Начално салдо на 1 януари 2017 г. | | 6,432 | | | |
| Усвоени заеми | | 16,822 | | | |
| Изплатени главници по заеми | | (13,592) | | | |
| Начислени лихви | | 80 | | | |
| Платени лихви | | (80) | | | |
| **Крайно салдо на 30 юни 2017 г.** | | **9,662** | | | |
|  | |  | | | |
| **Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2016 г.** | |  | | | |
| Начално салдо на 1 януари 2016 г. | | 10,268 | | | |
| Усвоени заеми | | 35,125 | | | |
| Изплатени главници по заеми | | (29,956) | | | |
| Начислени лихви | | 297 | | | |
| Платени лихви | | (297) | | | |
| **Крайно салдо на 30 юни 2016 г.** | | **15,437** | | | |

# 10. Търговски и други вземания

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Търговски вземания от свързани лица | 703 |  | 650 |
| ДДС за възстановяване | 1,901 |  | 325 |
| Търговски вземания от трети лица | 229 |  | 1,933 |
| Начислени вземания | 3 |  | - |
|  | **2,836** |  | **2,908** |

Търговските вземания не са лихвоносни и са с възраст между 30 и 40 дни. Към 30 юни 2017 г. няма просрочени вземания и не е призната обезценка във връзка с тях.

Възрастов анализ на търговските вземания:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| 0 - 30 дни | 808 |  | 2,024 |
| 30-60 дни | 124 |  | 145 |
| 60-90 дни | - |  | 47 |
| 90-120 дни | - |  | 144 |
| 120+ дни | - |  | 223 |
|  | **932** |  | **2,583** |

Към 30 юни 2017 и 31 декември 2016 г. търговските и други вземания са деноминирани в следната валута:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Евро | 931 |  | 2,551 |
| Български лев | 1,905 |  | 357 |
|  | **2,836** |  | **2,908** |

Всички настоящи и бъдещи търговски вземания на Дружеството са заложени според условията на споразумението за револвиращ кредит с Уникредит Булбанк от 15 юли 2011 г.

Към 30 юни 2017 г. Дружеството е предоставило депозити в полза на свои контрагенти в размер на 192 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 176 хил. лв.).

# 11.1 Стоки

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Права за пренос на трансгранични капацитети | 10 |  | 96 |
|  | **10** |  | **96** |

# 11.2. Аванси за покупка на електрическа енергия

Към 30 юни 2017 г. Дружеството е направило авансови плащания за покупка на електрическа енергия в полза на НОБ Електрик в размер на 6,329 хил. лв. и на Юнит Електрик в размер на 1,766 хил. лв.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е направило авансови плащания за покупка на електрическа енергия в полза на Юнит Електрик в размер на 3,677 хил. лв., Юнит Енерджи Трейд в размер на 125 хил. лв. и Бон Електрик Тедарик Итхала АС в размер на 3,878 хил. лв. На 28 и 29 декември 2016 г. са подписани протоколи за отмяна на договори за покупка на електрическа енергия между Дружеството и Юнит Електрик. Пълно възстановяване на авансовите плащания в полза на Бон Електрик Тедарик Итхала АС е направено на 16 март 2017 г., а в полза на Юнит Електрик през февруари и март 2017 г. Авансовото плащане в полза на Юнит Енерджи Трейд в размер на 12 хил. лв. е възстановено през април 2017 г.

# 12. Парични средства и парични еквиваленти

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Парични средства по разплащателни сметки в лева | 118 |  | 67 |
| Парични средства по разплащателни сметки в евро | 3,519 |  | 184 |
|  | **3,637** |  | **251** |

Паричните средства и парични еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци, включват:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Парични средства по разплащателни сметки | 3,637 |  | 251 |
|  | **3,637** |  | **251** |

# 13. Основен капитал

Към 30 юни 2017 и 31 декември 2016 г. записаният и регистриран капитал на Дружеството възлиза на 10 хил. лв., разделен на 10 дяла с номинална стойност хиляда лева всеки. Регистрираният капитал на Дружеството е изцяло платен към 30 юни 2017 и 31 декември 2016 г.

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. собствениците на Дружеството са, както следва:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Юнит Интърнешънъл С.А. | 8 |  | 8 |
| Сънрок Инвестмънтс С.А. | 2 |  | 2 |
|  | **10** |  | **10** |

# 14. Търговски и други задължения

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Задължения към доставчици | 1,988 |  | 1,951 |
| Други задължения | 1 |  | 33 |
| Провизия за неизползван платен отпуск | 4 |  | 7 |
| Други данъци | 1 |  | 1 |
|  | **1,994** |  | **1,992** |

**14. Търговски и други задължения *(продължение)***

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. търговските и други задължения са деноминирани в следната валута:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Евро | 1,854 |  | 706 |
| Български лев | 140 |  | 1,286 |
|  | **1,994** |  | **1,992** |

# 15. Сделки със свързани лица

Таблицата по-долу представя сделките между Дружеството и неговите свързани лица за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г., и салдата към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Свързано лице* |  | *Разходи за лихви* |  | *Задължения по получени заеми от свързани лица* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Юнит Интернешънъл |  | 10 |  | 625 |  | Получен заем от свързано лице |  | Компания майка |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **2017 г.** |  | **10** |  | **625** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Юнит Интернешънъл |  | 1 |  | 615 |  | Получен заем от свързано лице |  | Компания майка |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **2016 г.** |  | **1** |  | **615** |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Свързано лице* |  | *Покупки от свързани лица* |  | *Задължения към свързани лица* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Юнит Електрик |  | 3,437 |  | 1,631 |  | Закупуване на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Енерджи Трейд СРЛ |  | 507 |  | 203 |  | Закупуване на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Енерджи Трейд СРЛ |  | - |  | 1,770 |  | Авансово плащане за продажба на електроенергия |  | Дружество под общ контрол |
| **2017 г.** |  | **3,944** |  | **3,604** |  |  |  |  |
| Юнит Електрик |  | 51 |  | 9 |  | Покупка на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Енерджи Трейд СРЛ |  | 169 |  | 412 |  | Покупка на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Енерджи Трейд СРЛ |  | - |  | 1,746 |  | Авансово плащане за продажба на електроенергия |  | Дружество под общ контрол |
| **2016 г.** |  | **220** |  | **2,167** |  |  |  |  |

**15. Сделки със свързани лица *(продължение)***

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Свързано лице* |  | *Продажби към свързани лица* |  | *Вземания от свързани лица* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Юнит Електрик |  | 108 |  | 108 |  | Продажба на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Електрик |  | - |  | 1,766 |  | Предоставени аванси за покупка на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Енерджи Трейд СРЛ |  | 2,560 |  | 595 |  | Продажба на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| **2017 г.** |  | **2,668** |  | **2,469** |  |  |  |  |
| Юнит Електрик |  | 7,133 |  | - |  | Продажба на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Електрик |  | - |  | 3,677 |  | Предоставени аванси за покупка на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Енерджи Трейд СРЛ |  | 112 |  | 650 |  | Продажба на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
| Юнит Енерджи Трейд СРЛ |  | - |  | 125 |  | Предоставени аванси за покупка на електрическа енергия |  | Дружество под общ контрол |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **2016 г.** |  | **7,245** |  | **4,452** |  |  |  |  |

**Възнаграждение на ключов управленски персонал**

През шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г., няма възнаграждения на ключов управленски персонал, които да са за сметка на Дружеството.

**Условия на сделките със свързани лица**

Неиздължените салда в края на периода са необезпечени. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица. Тест за обезценка се извършва всяка финансова година чрез преглед на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, в който извършва дейността си. Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. не са налице индикации за обезценка на търговските вземания от свързани лица.

# 16. Ангажименти и условни задължения

Към 30 юни 2017 г. Дружеството няма издадени банкова гаранция в полза на търговски контрагенти.

(31 декември 2016 г.: 4,029 хил. лв.).

# 17. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, текущи вземания, текущи задължения, включително такива по получени заеми от свързани лица и банки. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Основните рискове, свързани с финансовите инструменти са пазарен, кредитен и ликвиден риск. Финансовите рискове се идентифицират, оценяват и управляват от ръководството на Дружеството чрез различни механизми за контрол, с цел да се установят адекватни цени за доставките, извършвани от Дружеството и да се оценят подходящо пазарните условия, свързани с неговите инвестиции и начините ликвидни средства, като се предотврати излишна концентрация на даден риск.

**Пазарен риск**

Пазарен риск е рискът, справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент да варира поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, като например риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити и търговски и други вземания.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. Анализите на чувствителността са изготвени при условие, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, са постоянни. Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви.

Следните предположения са направени при изчисление на анализа на чувствителността:

***Лихвен риск***

Лихвеният риск е рискът, справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент да варира, поради промяна в пазарните лихвени норми. Експозицията на Дружеството спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързан главно с дългосрочните задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Дружеството управлява лихвения риск като поддържа балансиран портфейл от дългове и привлечени средства с фиксирани и променливи лихвени проценти*.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 юни 2017 г.** | **Плаващ лихвен процент** |  | **Безлихвени** |  | **Общо** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания | - |  | 932 |  | 932 |
| Аванси за закупуване на ел. енергия | - |  | 8,095 |  | 8,095 |
| Парични средства по банкови сметки | 3,637 |  | - |  | 3,637 |
| **Общо:** | **3,637** |  | **9,027** |  | **12,664** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Заеми и лихви | 10,177 |  | 110 |  | 10,287 |
| Търговски задължения | - |  | 1,988 |  | 1,988 |
| Аванси за продажба на ел. енергия | 1,770 |  | - |  | 1,770 |
| **Общо:** | **11,947** |  | **2,098** |  | **14,045** |

**17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)***

***Лихвен риск (продължение)***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 декември 2016 г.** | **Плаващ лихвен процент** |  | **Безлихвени** |  | **Общо** |
|  | хил. лв. |  | **хил. лв.** |  | хил. лв. |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания | - |  | 2,583 |  | 2,583 |
| Аванси за закупуване на ел. енергия | - |  | 7,680 |  | 7,680 |
| Парични средства по банкови сметки | 251 |  | - |  | 251 |
| **Общо:** | **251** |  | **10,263** |  | **10,514** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Заеми и лихви | 6,947 |  | 100 |  | 7,047 |
| Търговски задължения | - |  | 1,951 |  | 1,951 |
| Аванси за продажба на ел. енергия | 1,746 |  | - |  | 1,746 |
| **Общо:** | **8,693** |  | **2,051** |  | **10,744** |

Приложената по-долу таблица показва чувствителността спрямо разумна възможна промяна в лихвените проценти, ако всички други променливи останат постоянни, върху финансовия резултат на Дружеството преди данъци (чрез ефекта от привлечените средства с плаващ лихвен процент).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Увеличение /  намаление на лихвения процент | Ефект върху резултата преди данъци |
|  |  |  |
| 2017 г. | +2% | (204) |
| Евро | -2% | 204 |
| 2016 г. | +2% | (139) |
| Евро | -2% | 139 |

***Валутен риск***

Валутният риск е рискът от това, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще се променят поради промени във валутните курсове. Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането и дейността си. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск. Основната част от сделките на Дружеството са в евро и тъй като българският лев е обвързан с еврото при фиксиран курс, валутният риск се счита за ограничен.

**Кредитен риск**

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания и парични средства по банкови сметки. Тъй като вземанията на Дружеството се състоят основно от вземания от свързани лица, няма значителен риск, свързан с тях, независимо че основната част от вземанията са само от един длъжник (Юнит Електрик), тъй като той демонстрира добро финансово състояние.

Дружеството има финансови отношения основно със свързани лица и с банки. Кредитната експозиция се контролира от индивидуални кредитни лимити на контрагентите, които редовно се преразглеждат и съответно се одобряват. В допълнение част от вземанията на Дружеството от клиенти – трети лица са обезпечени с банкови гаранции, учредени в полза на Дружеството. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 30 юни 2017 г.

**17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)***

**Ликвиден риск**

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, главно чрез сделки с Юнит Енерджи Трейд и ЛАГИЕ С.А, както и използването на лихвоносно финансиране от свързани лица и банки.

Ръководството на Дружеството текущо следи падежите и навременните плащания като поддържа непрекъснато актуална информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Структурата на падежите на финансовите активи и пасиви на Дружеството на базата на недисконтираните плащания към 30 юни 2017 и 31 декември 2016 г. е представена по-долу.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 юни 2017** |  | **до 3 месеца** |  | **до 1 година** |  | **1-2 години** |  | **Общо** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Аванси за закупуване на ел. енергия |  | 8,095 |  | - |  | - |  | 8,095 |
| Търговски вземания |  | 932 |  | - |  | - |  | 932 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 3,637 |  | - |  | - |  | 3,637 |
|  |  | **12,664** |  | **-** |  | **-** |  | **12,664** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Търговски задължения |  | 1,988 |  | - |  | - |  | 1,988 |
| Аванси от клиенти за продажба на електрическа енергия |  | 1,770 |  | - |  | - |  | 1,770 |
| Заеми и лихви |  | - |  | 10,531 |  | - |  | 10,531 |
|  |  | **3,758** |  | **10,531** |  | **-** |  | **14,289** |
| **31 декември 2016** |  | **до 3 месеца** |  | **до 1 година** |  | **1-2 години** |  | **Общо** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Аванси за закупуване на ел. енергия |  | 7,680 |  | - |  | - |  | 7,680 |
| Търговски вземания |  | 2,583 |  | - |  | - |  | 2,583 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 251 |  | - |  | - |  | 251 |
|  |  | **10,514** |  | **-** |  | **-** |  | **10,514** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Търговски задължения |  | 1,951 |  | - |  | - |  | 1,951 |
| Аванси от клиенти за продажба на електрическа енергия |  | 1,746 |  | - |  | - |  | 1,746 |
| Заеми и лихви |  | - |  | 7,379 |  | - |  | 7,379 |
|  |  | **3,697** |  | **7,379** |  | **-** |  | **11,076** |

***Управление на капитала***

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

**17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)***

Таблицата по-долу представя коефициента на задлъжнялост на база на капиталовата структура на Дружеството към 30 юни и 31 декември:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| ***Общ дълг, включително:*** |  |  |  |
| *Заеми от свързани лица* | 625 |  | 615 |
| *Лихвоносни заеми* | 9,662 |  | 6,432 |
| *Намален с: парични средства и парични еквиваленти* | (3,637) |  | (251) |
| *Нетен дълг* | 6,650 |  | 6,796 |
| *Общо собствен капитал* | 745 |  | 398 |
| ***Общо собствен капитал и нетен дълг*** | **7,395** |  | **7,194** |
| *Коефициент на задлъжнялост* | 89.93% |  | 94.47% |

Структурата и управлението на финансирането се изграждат и наблюдават от управителите на Дружеството и от компанията-майка. За шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., не са правени промени в целите, политиките и процесите.

Ръководството на Дружеството разглежда различни мерки във връзка с установената капиталова структура към 30 юни 2017 г. Бъдещата жизнеспособност на Дружеството зависи от продължаващата подкрепа на собствениците му.

# 18. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализация на финансовите инструменти чрез продажба. Въпреки това, в повечето случай, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и заемите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното пълно възстановяване или съответно, уреждане във времето. Затова те са представени по амортизираната им стойност.

Справедливата стойност на паричните средства, краткосрочните вземания и краткосрочните задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност, при условие че падежът им е краткосрочен.

Балансовата стойност на привлечените средства, чийто лихвен процент е 4 % плюс 3 месечния юрибор и се доближава до пазарната лихва за такъв тип заеми към 30 юни 2017 г., се счита, че се доближава до справедливата си стойност. За целите на оценката на справедливата стойност на този заем, към 30 юни 2017 г. лихвеният му процент е сравнен с пазарният лихвен процент на сходен финансов инструмент, с подобен падеж.

# 19. Събития след отчетната дата

Не са налице значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на междинния финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.