

СЪДЪРЖАНИЕ

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ЕФЕКТИ ОТ ПРЕМИНАВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ	17
4. НЕТНИ ПРИХОДИ	20
5. ДРУГИ ПРИХОДИ	20
6. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	21
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	21
8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	22
9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	22
10. ДРУГИ РАЗХОДИ	23
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	23
12. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	24
13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	25
14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ	25
15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	26
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	26
17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	26
18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	26
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ	27
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	28
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА	28
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	30
23. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
24. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	31
25. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	31
26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	33

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Благоевградска Бистрица ООД е дружество с ограничена отговорност, учредено на 23.04.2007 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 175275132. Последните промени в дружествения договор на дружеството са вписани в Търговския регистър на 26.07.2013 г., а в органите за управление на 06.06.2013 г.

1.1.Собственост и управление

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

Юнион Хидро ООД	-	90 %
Водоснабдяване и Канализация ЕООД		10 %

Дружеството се представлява и управлява от управителя Михаил Тодоров Тодоров Дружеството е част от групата Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп. Годишният финансов отчет на БЛАГОЕВГРАДСКА БИСТРИЦА 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.

Благоевградска Бистрица ООД няма разкрити клонове и представителства.

Към 31 декември 2016 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 11 работници и служители (31.12.2015 г.: 11).

1.2.Предмет на дейност

Предметът на дейност на Благоевградска Бистрица ООД е изграждане и експлоатация на малки водно-електрически централи (МВЕЦ), производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. Дружеството е изградило каскада от осем малки водноелектрически централи (МВЕЦ), намиращи се в село Бистрица, област Благоевград.

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 25 години. Каскадата от МВЕЦ е въведена поетапно в експлоатация в периода 2011-2013 г.

Дружеството има разрешителни за водовземане от 2010 г., 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, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

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

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

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Благоевградска Бистрица 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.

До 31.12.2015 г. дружеството е прилагало Международните стандарти за финансови отчети

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

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

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.

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

- Направена е промяна при отчитане на капитализираните разходи по заеми (лихви и други разходи) в стойността на дълготрайните материални активи /ДМА/ по МСС 23 Разходи по заеми. Доколкото СС 16 Дълготрайни материални активи не разрешава капитализирането на разходите по заеми в стойността на дълготрайните материални активи /отговарящи на условията активи/, с тези суми са коригирани стойностите на ДМА и респ. неразпределените печалби на дружеството (Приложение № 3).
- Направена е промяна на отчитането на получени финансираня за ДМА, които по МСФО са отчетени в намаление на ДМА. Доколкото СС 20 Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ не разрешава отчитане на получени финансираня като намаление на стойността на финансираните дълготрайни материални активи, то с тази сума е коригирана стойността на ДМА и е отчетен приход за бъдещи периоди. Това е довело до съответни корекции на неразпределените печалби на дружеството с коригирани разходи за амортизации и респ. приходи от финансиране (Приложение № 3).

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия. Промените, които засягат финансовите отчети на дружеството, във връзка с прилагането на новия Закон за счетоводство са свързани с:

- На база 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 законового облекчение и за 2016 г. е изготвило пълен финансов отчет по НСС.

Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода 1 януари до 31 декември на предходната 2015 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година. Сравнителната информация за 2015 г. е била преизчислена и прекласифицирана при

преминаването на дружеството от отчетна рамка по МСФО към отчетна рамка по НСС тъй като датата на преминаване е 01.01.2015 г. (Приложение № 3).

2.3. Отчетна валута

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

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

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

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

2.4. Приходи

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

При продажби 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.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните в сумата лихви.

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

2.5. Разходи

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

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

Финансовите разходи, които се включват в отчета за приходи и разходи се състоят от лихви и такси по получени заеми. Разходите за лихви се признават пропорционално на времевия период на съответния лихвен пасив на база метода на ефективната лихва.

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

2.6. Дълготрайни материални активи

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

Първоначална оценка

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, 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 – 60 г.
- машини и оборудване – 7 - 60 г.
- транспортни средства – 10 г.
- стопански инвентар – 7 г.
- други активи – 10 г.

Преглед за обезценка

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

Печалби и загуби от продажба

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

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

2.7. Търговски и други вземания

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

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

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

2.8. Парични средства

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

Срочните депозити, с оригинален срок над 3 месеца, 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, доколкото се приема, че те се реализират с инвестиционна цел.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС за придобиване на дълготрайни материални активи, се включва в оперативна дейност като плащания към доставчици, а при внос – като платени данъци, доколкото той участва и се възстановява заедно и в 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.

2.9. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.10. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

2.11. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

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

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40). От 2017 г. е в сила промяна в размера на осигурителните вноски, те са увеличени с 1%. В съотношението няма промяна.

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходите и разходите 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 удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

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

Доходи при напускане

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

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

2.12. Получени финансираня

Финансираня, свързани с амортизируеми активи

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

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

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

2.13. Дружествен капитал и резерви

Благоевградска Бистрица 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 и дружествения договор не предвиждат задължение за

дружеството да формира фонд “Резервен”.

2.14. Данъци върху печалбата

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизполваните 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%).

3. ЕФЕКТИ ОТ ПРЕМИНАВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

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

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

	бележ ки	МСФО 01.01. 2015 хил. лв.	Ефект от преминаване към НСС	НСС 01.01. 2015 хил. лв.
Дълготрайни материални активи	1	17,578	(1,008)	16,570
Други нетекущи активи		313	-	313
Отсрочени данъци	2	-	-	-
Търговски вземания		724	-	724
Предплатени разходи и други текущи активи		60	-	60
Парични средства и парични еквиваленти		263	-	263
Общо активи		18,938	(1,008)	17,930
Основен капитал		5	-	5
Натрупани печалби /(загуби)		(1,045)	(1,909)	(2,954)
Общо собствен капитал		1,050	(1,909)	(859)
ПАСИВИ				
Дългосрочни задължения по заеми към свързани предприятия		8,937	-	8,937
Дългосрочни банкови заеми		7,580	-	7,580
Краткосрочна част от дългосрочни банкови заеми		1,184	-	1,184
Задължения за данъци		110	-	110
Търговски и други задължения		77	-	77
Финансирания		-	901	901
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		18,938	(1,008)	17,930

Бележки към равнението на собствения капитал към 01.01.2015 г.

	хил. лв.
Намаление на стойността на дълготрайните материални активи (ДМА) с размера на капитализираните разходи по заеми (бел. 1)	(1,986)
Приходи от финансиране (корекция на ДМА с размера на получено финансиране)	77
Общо ефект върху натрупани печалби (загуби)	(1,909)
Общо ефект върху собствения капитал на 01.01.2015 г.	(1,909)

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

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

	бележки	МСФО 31.12. 2015 хил. лв.	Ефект от преминаване към НСС	НСС 31.12. 2015 хил. лв.
Дълготрайни материални активи	1	16,998	(976)	16,022
Отсрочени данъци	2	4	185	189
Търговски вземания		380	-	380
Предплатени разходи и други текущи активи		383	(8)	375
Парични средства и парични еквиваленти		316	-	316
Разходи за бъдещи периоди		-	8	8
Общо активи		18,081	(791)	17,290
Основен капитал		5	-	5
Натрупани печалби /(загуби)		1,045	(1,908)	(863)
Нетна печалба за годината	1,2	1,828	245	2,073
Общо собствен капитал		2,878	(1,663)	1,215
ПАСИВИ				
Дългосрочни задължения по заеми към свързани предприятия		8,937	-	8,937
Дългосрочни банкови заеми		4,880	-	4,880
Краткосрочна част от дългосрочни банкови заеми		1,189	-	1,189
Задължения за данъци		99	-	99
Търговски и други задължения		98	(2)	96
Финансирания		-	874	874
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		18,081	(791)	17,290

Бележки към равнението на собствения капитал към 31.12.2015 г.

	ХИЛ. ЛВ.
Намаление на стойността на дълготрайните материални активи (ДМА) с размера на капитализираните разходи по заеми (бел. 1)	(2,081)
Ефект от корекцията в ДМА(преизчислени амортизации)	95
Приходи от финансираня	78
Общо ефект върху натрупани печалби (загуби)	(1,908)
Корекция на печалбата за 2015 г., поради намалена амортизация от промяна в стойността на ДМА с капитализирани лихви (бел. 4)	32
Корекция на печалбата за 2015 г., поради увеличена амортизация от промяна в стойността на ДМА с финансирането	28
Корекция на печалбата за 2015 г. с ефект на отсрочени данъци (бел. 5)	185
Общо ефект върху печалбата за 2015 г.	245
Общо ефект върху собствения капитал на 31.12.2015 г.	(1,663)

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

	БЕЛЕЖКИ	МСФО 2015 ХИЛ. ЛВ.	Ефект от премина ване към НСС	НСС 2015 ХИЛ. ЛВ.
Нетни приходи от продажби		4,361	-	4,361
Приходи от финансираня	1	-	28	28
Други приходи		40	-	40
Приходи от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи	2а	-	34	34
Разходи за суровини, материали и външни услуги		(668)	-	(668)
Разходи за персонала		(187)	-	(187)
Разходи за амортизация и обезценка	1	(550)	32	(518)
Други разходи, в т.ч.	2	(50)	5	(45)
<i>балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи</i>		-	(34)	(34)
Финансови приходи от лихви		10	-	10
Разходи за лихви и други финансови разходи	2б	(925)	(39)	(964)
Счетоводна печалба		2,031	60	2,091
Разходи за данъци от печалбата	1	(203)	185	(18)
Печалба		1,828	245	2,073

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

	ХИЛ. ЛВ.
1) Операции във връзка с ДМА:	
Приходи от финансираня	28
Намаление на разходи за амортизация вследствие на намалена стойност на ДМА (бел. 1)	32
Ефект върху отсрочените данъци	185
Общ ефект от корекции на ДМА	245
2) Рекласификации във връзка с преминаването от МСФО към НСС	-
2а) разгърнато представяне на продажбата на ДМА по НСС: 34 х.лв. в Други приходи, 34 х.лв. балансова стойност на продадени ДМА в Други разходи	34 (34)
Нетен ефект нула в Други доходи, нетно по МСФО	-
2б) рекласифициране на обезценка на вземания от Други разходи по МСФО към Финансови разходи по НСС	-
Общо ефект върху финансовия резултат за 2015 г.	245

4. НЕТНИ ПРИХОДИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на продукцията	4,131	4,361
Приходи от услуги	40	40
Общо	4,171	4,401

Приходите от продажба на продукцията включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от каскадата от МВЕЦ “Благоевградска Бистрица”, област Благоевград.

Приходите от услуги включват предоставени услуги на Юнион Хидро ООД за обслужване на дейността на МВЕЦ „Славова” в размер на 40 х.лв. (2015г.: 40 х.лв.).

5. ДРУГИ ПРИХОДИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от финансираня	28	28
Приходи от продажба на ДМА	5	34
Общо	33	62

Приходи от финансираня

Приходите от финансираня през 2016 г. в размер на 28 х. лв. (2015 г.: 28 х. лв.) са свързани със средствата предоставени за финансиране на проекта за изграждане на каскада от 8 бр. МВЕЦ. Приходите са признати пропорционално на начислените разходи за амортизации на активите, за които се отнасят (Приложения № 19).

Приходи от продажба на ДМА - през 2016 г. има продаден лек автомобил с продажна стойност 5 х.лв. и балансова стойност 10 х.лв. (2015г. – продадени активи в размер на 34 х.лв. и балансова стойност – 34 х.лв.).

6. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Финансови приходи, по видове:		
Приходи от лихви	8	10
<i>в т.ч. по гаранционен депозит</i>	8	10
Общо	8	10
Финансови разходи, по видове:		
Разходи за лихви и банкови такси, в т.ч.:	654	925
- по банкови заеми	165	347
- по заеми от предприятия от група	435	514
- по заеми от свързани лица	54	64
Разходи за обезценка на финансови активи (вземания)	-	39
Общо	654	964

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Резервни части МВЕЦ	18	1
Горива и смазочни материали	10	8
Електроенергия	7	5
Р-ди за работно облекло	-	1
Активи под прага на същественост	-	1
Общо	35	16

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Такса Фонд „Сигурност на електроенергийната система”	202	83
Такса достъп до водопровод (Приложение №12)	115	120
Такса балансиране пазар на електроенергия	98	303
Консултантски и счетоводни услуги	42	42
Такса водоползване	41	33
Текущ ремонт	41	24
Застраховки	26	25
Разходи за местни данъци и такси	9	9
Одиторски услуги	5	5
Профилактика и контрол на предпазни средства	5	2
Банкови такси	3	1
Нотариални и други такси	2	2
Съобщителни услуги	1	2
Оценки на активи	-	1
Други услуги	1	-
Общо	591	652

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.

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>Разходите за персонал включват:</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	157	154
Вноски по социалното осигуряване	27	26
Ваучери за храна	7	7
Общо	191	187

10. ДРУГИ РАЗХОДИ

	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>
Балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи	10	34
Документално необосновани разходи	-	11
Други	2	-
Общо	12	45

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>
<i>Отчет за приходи и разходи</i>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	2,152	2,080
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	215	208
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	6	(189)
Намаление на разхода за данъци с отстъпка по ЗКПО	(1)	(1)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходи и разходи	220	18

<i>Равнение на разхода за данък върху печалбата, определена спрямо счетоводния резултат</i>	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>
Счетоводна печалба за годината	2,210	2,091
Разход за данъци върху печалбата – 10 % (2015 г.: 10 %)	221	209
<i>От непризнати суми по данъчна декларация:</i>		
- свързани с увеличения	-	1
Намаление на разхода за данъка с отстъпка по ЗКПО	(1)	(1)
Признат отсрочен данъчен актив във връзка с ДМА	-	(191)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходи и разходи	220	18

12. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машини, съоръжения и производствено оборудване</i>		<i>Други ДМА</i>		<i>ДМА в процес на изграждане</i>		<i>Общо</i>	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>		<i>BGN'000</i>	
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	2,038	2,038	15,780	15,777	82	81	-	34	17,900	17,930
Придобити	-	-	-	3	33	1	-	-	33	4
Отписани	-	-	-	-	(17)	-	-	(34)	(17)	(34)
Салдо на 31 декември	2,038	2,038	15,780	15,780	98	82	-	-	17,916	17,900
Салдо на 1 януари	134	102	1,713	1,236	31	22	-	-	1,878	1,360
Начислена амортизация за годината	33	32	477	477	9	9	-	-	519	518
Отписана	-	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)	-
Салдо на 31 декември	167	134	2,190	1,713	33	31	-	-	2,390	1,878
Балансова стойност на 31 декември	1,871	1,904	13,590	14,067	65	51	-	-	15,526	16,022
Балансова стойност на 1 януари	1,904	1,936	14,067	14,541	51	59	-	34	16,022	16,570

Към 31 декември в състава на дълготрайните материални активи са включени недвижими имоти: земи с балансова стойност 74 х.лв (31.12.2015 г.: 74 х.лв.) и сгради - 1,797х.лв. (31.12.2015 г.: 1,830 х.лв).

Тежести върху имоти, машини и оборудване

Дълготрайните материални активи, като част от активите на търговското предприятие на Благоевградска Бистрица ООД са обезпечение по ползван банков кредит (Приложение № 19).

Договор с Водоснабдяване и Канализация ЕООД

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. За полученото право Благоевградска Бистрица дължи месечно възнаграждение – такса достъп до водопровод в размер на договорен процент от реализираните приходи (Приложение №8).

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. Такъв подход е приложен и към 31.12.2014 г.

13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъци към 31 декември:

	<i>временна разлика</i>	<i>отсрочен данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>отсроче н данък</i>
	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.201</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.20</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДМА	1,790	179	1,850	185
Обезценка вземания	39	4	39	4
Общо активи по отсрочени данъци	1,829	183	1,889	189

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

През 2015 г. е признат актив, свързан с ДМА, доколкото дружеството започва да реализира положителни финансови резултати, планираните резултати съгласно бюджетите за следващи периоди също показват печалби, както и се очакват данъчни печалби, срещу които ще може да се приспада отсроченият данъчен актив, свързан с ДМА.

14. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	179	359
Вземания от доставчици, в т.ч.:	17	21
<i>Вземания от доставчици</i>	<i>17</i>	<i>60</i>
<i>Обезценка на вземания от доставчици</i>	<i>-</i>	<i>(39)</i>
Общо	196	380

Вземанията са текущи, левови и безлихвени.

Вземанията от клиенти произтичат от продажба на електрическа енергия – 179 х.лв. (31.12.2015 г.: 359 х.лв.). Обичайният кредитен период за вземанията от клиенти е 30 дни.

Вземанията от клиенти са текущи (за произведената през декември електрическа енергия), левови и безлихвени.

Към 31.12.2016 г. *вземанията от доставчици* в размер на 17 х.лв. и са за предоставени аванси за услуги (31.12.2015 г.: 21 х. лв.).

15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Застрахователна премия по застраховка „Живот”	50	50
Подотчетни лица	1	2
Гаранционен депозит	-	323
Общо	51	375

Гаранционният депозит в размер на 323 х.лв. към 31.12.2015 г. е предоставен във връзка с ползвания банков заем. Дружеството е длъжно да поддържа депозита като гаранция по сключен банков заем (Приложение № 19). Срокът на депозита е 30.09.2016 г.

Към 31.12.2015 г. депозитът се състои от главница в размер на 300 х. лв. и натрупани лихви – 23 х. лв.

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства към 31.12.2016 г. са в размер на 381 х.лв. (31.12.2015 г.: 316 х.лв.). Паричните средства са в лева по разплащателни сметки.

17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Към 31.12.2016 г. разходите за бъдещи периоди са в размер на 8 х.лв. (31.12.2015 г.: 8 х.лв.) и включват предплатени застраховки на имущество.

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал, вписан

Към 31.12.2016 г. регистрираният дружествен капитал на Благоевградска Бистрица ООД възлиза на 5 х. лв. (31.12.2015 г.: 5 х. лв.).

Дяловете са разпределени между съдружниците както следва:

„Юнион Хидро” ООД - 45 дяла, 4,500 лв. (90%)

„Водоснабдяване и Канализация” ЕООД - 5 дяла, 500 лв. (10%)

Натрупани печалби (загуби) от минали години към 31.12.2016 г. включват неразпределени печалби 2,073 х.лв. и непокрита загуба (863) х.лв. (31.12.2015 г.: непокрита загуба 863 х. лв.)

Нетната печалба за текущата годината е в размер на 1,990 х. лв. (31.12.2015 г.: 2,073 х. лв.).

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към финансови предприятия включват:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни задължения по банкови заеми	3,003	4,880
Краткосрочна част от дългосрочни банкови заеми	244	1,189
Общо	3,247	6,069

Задълженията по банковите заеми към 31.12.2016 г. са по договор сключен при следните условия:

Договорена сума:	12,000 х.лв.
Цел на кредита :	Инвестиционен кредит Тримесечен SOFIBOR + 2.75 пункта, но не по малко от 4.3 %
Лихвен процент:	от 4.3 %
Падеж:	25.11.2023 г.
Задължение към 31.12.2016 г., в т.ч.:	3,247 х.лв. (31.12.2015 г.: 6,069 х.лв.)
- дългосрочна част	3,003 х.лв. (31.12.2015 г. :4,880 х.лв.)
- краткосрочна част	244 х.лв. (31.12.2015 г.: 1,189 х.лв.)

Обезпечения по заема:

- особен залог на търговското предприятие Благоевградска Бистрица ООД;
- залог върху вземания на Благоевградска Бистрица ООД;
- особен залог на машини, оборудване и съоръжения, собственост на Благоевградска Бистрица ООД;

Дружеството няма просрочени суми по банковия заем.

Съгласно условията на договора за инвестиционен кредит дружеството се задължава да поддържа Debit Service Coverage Ratio (DSCR) равен на или по-висок от 1.30 (показателят се

изчислява като съотношение между сбора на EBITDA и наличните парични средства по разплащателни сметки в Алианц Банк България АД и сумата на всички годишни разходи по обслужване на банковия заем – главници, лихви, такси, комисионни и други). В случай, че DSCR падне под 1.30, съгласно условията на договора с Алианц Банк България АД, банката има право да пристъпи към погасяване на задължения по договора, вкл. предсрочно, с цел DSCR да достигне до или над 1.30. Към 31.12.2016 г. постигнатото съотношение (DSCR) е в размер на 2.75 (31.12.2015 г.: 2.72).

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31.12.2016 г., в размер на 28 х. лв. (31.12.2015 г.: 51 х. лв.), са към доставчици от страната, левови, безлихвени и текущи, свързани с получени услуги.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Задължения към предприятия от група включват:		
Дългосрочни задължения по заеми:		
- Главница	7,911	7,911
- Лихва	30	43
Общо	7,941	7,954
Разпределение на задълженията към предприятия от група:	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Юнион Електрик ЕАД, в т.ч.:	3,927	3,933
- Главница	3,912	3,912
- Лихви	15	21
Юнион Хидро, в т.ч.:	4,014	4,021
- Главница	4,000	4,000
- Лихва	14	21
Общо	7,941	7,954

Задълженията по получени заеми от предприятия от група са по договори при следните условия:

Заемодател: Юнион Електрик ЕАД

Договорена сума: 14,473 х.лв.(7,400 х.евро);

Падеж: 20.05.2018 г.;

Лихва: 4.5%;

Задължения към 31.12.2016 г.: дългосрочни задължения – главница **3,912** х.лв. и лихва - 15 х.лв., краткосрочни задължения - няма;

Задължения към 31.12.2015 г.: дългосрочни задължения – главница **3,912** х.лв. и лихва – 21 х.лв., краткосрочни задължения - няма;

Заемодател: Юнион Хидро ООД

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

Падеж: 31.05.2018 г.;

Лихва: 4.5%;

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

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

Заемодател: ЮНИОН ХИДРО ООД

Договорена сума: 2,044 х.лв.;

Падеж: 31.12.2018 г.;

Лихва: 4.5%; Задължения към 31.12.2016 г.: дългосрочни задължения – главница **2,044** х.лв. и лихва – 7 х.лв., краткосрочни задължения - няма;

Задължения към 31.12.2015 г.: дългосрочни задължения – главница **2,044** х.лв. и лихва – 10 х.лв., краткосрочни задължения - няма;

Дългосрочните заеми от предприятия от група не са обезпечени. Съгласно условия по заемите лихвите стават изискуеми след пълно погасяване на банковия заем. Поради това техният падеж е договорен заедно с падежа на главниците и са представени като дългосрочни. При ликвидна възможност с разрешение на банката-кредитор се допуска и текущо погасяване на задължения за лихви.

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Задължения към свързани лица включват:</i>		
Дългосрочни задължения по заеми:		
- Главница	978	978
- Лихва	4	5
Общо	982	983

Задълженията по получени заеми от свързани предприятия са по договори при следните условия:

Заемодател: Прима Дивелопмънт АД (акционер)

Договорена сума: 1,031 х.лв.(527 х.евро);

Падеж: 20.05.2018 г.;

Лихва: 4.5%;

Задължения към 31.12.2016 г.: дългосрочни задължения – главница **978** х.лв. и лихва – 4 х.лв., краткосрочни задължения - няма;

Задължения към 31.12.2015 г.: дългосрочни задължения – главница **978** х.лв. и лихва – 5 х.лв., краткосрочни задължения - няма;

Дългосрочните заеми от свързани лица не са обезпечени.

Лихвените условия са идентични на посочените по-горе за предприятия от група.

23. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъчни задължения	47	99
Други задължения	49	45
Общо	96	144
<i>Данъчните задължения включват:</i>		
ДДС	26	50
Корпоративен данък	21	49
Общо	47	99

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 изготвяне на отчета в дружеството са извършени данъчни ревизи както следва:

- По ЗДДС – до 31.03.2012 г.
- По ЗКПО – до 31.12.2007 г.

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>Другите задължения включват:</i>	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Задължение към МОСВ за такса водоползване	41	32
Задължение към Енергиен фонд	8	13
Общо	49	45

24. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Финансиранията включват средства получени от Европейската банка за възстановяване и развитие по програма за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници и са в размер към 31.12.2016г. 846 х.лв. (2015: 874 х.лв.).

25. 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 съдружниците:

Свързани лица :

Вид на свързаност :

Собственици

Юнион Хидро ООД	Дружество, основен собственик на 90% от капитала
Юнион Електрик ЕАД	Дружество, основен собственик на 80 % от капитала на Юнион Хидро ООД
Юнион Груп АД	Дружество-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД
Прима Дивелопмънт АД	Акционер – собственик на 20 % от капитала от Юнион Хидро ООД

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

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Електрик)

Бяла Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Черна Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Центриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Уиндтех ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Геоенергопроект ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Клепало ЕООД	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
МВЕЦ Полатово ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Маноле 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 само със свързани лица собственици, данните за които са представени по-долу:

	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>2015</i> <i>BGN</i> <i>'000</i>
Получени услуги, в т. ч.	42	42
- от компания-майка	<u>36</u>	<u>36</u>
- от крайната компания-майка	6	6
Предоставени услуги на компания-майка	40	40
Разходи за лихви , в т. ч.:	489	578
- от компания-майка	<u>220</u>	<u>260</u>
- от крайната компания-майка	215	254
- от свързани лица (акционер)	54	64
Платени лихви, в т. ч.	504	578

Получените услуги представляват консултантски и счетоводни услуги от крайната компания-майка. Предоставените услуги са свързани с услуги по обслужване на дейността на МВЕЦ, собственост на компанията-майка.

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

Разчетните взаимоотношения със свързани лица са представени в Приложение №21 и 22.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 12 х.лв. (2015 г.: 12 х.лв.).

26. 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, 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 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 значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро.

<i>31 декември 2016 г.</i>	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	560	560
Финансови пасиви	6,871	5,327	12,198
 <i>31 декември 2015 г.</i>	 в EUR BGN '000	 в BGN BGN '000	 Общо BGN '000
Финансови активи	-	998	998
Финансови пасиви	8,938	6,119	15,057

Кредитен риск

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

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

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.

Ценови риск

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

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

Лихвен риск

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

Същевременно изходящите парични потоци на дружеството са изложени на лихвен риск от ползване на дългосрочни банкови заеми в евро с договорен променлив лихвен процент, съставен от постоянна надбавка над тримесечния SOFIBOR, но с договорен фиксиран годишен минимален размер на лихвения процент по заема. Заемите от свързани лица са договорени с фиксиран лихвен процент, което открива риск спрямо пазарните нива на лихвите. Този риск се контролира чрез периодичен преглед на пазарните лихви и при необходимост предприемане на стъпки за предоговарянето на лихвените проценти.

<i>31 декември 2016 г.</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи	-	381	179	560
Финансови пасиви	3,245	8,889	64	12,198
 <i>31 декември 2015 г.</i>	 <i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	 <i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	 <i>безлихвени BGN'000</i>	 <i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи	-	616	382	998
Финансови пасиви	6,065	8,900	92	15,057

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 освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

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

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

<i>Финансови пасиви</i>	<i>до 1м.</i>	<i>от 1 до 3 м.</i>	<i>от 3 до 6 м.</i>	<i>от 6 до 12 м.</i>	<i>от 1 до 2 год.</i>	<i>от 2 до 5 год.</i>	<i>над 5 год.</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>31 декември 2016 г.</i>	244	28	-	-	9,716	2,210	-	12,198
<i>31 декември 2015 г.</i>	36	161	552	491	1,200	12,537	80	15,057

Други рискове

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

Справедливи стойности

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

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

Ръководството преценява, че заемите са представени в баланса по стойности, които се доближават приблизително до техните пазарни стойности към датата на баланса. Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството 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.