

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	14
4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	14
5. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСИРАНИЯ	14
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	14
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	14
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	15
9. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	15
10. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	15
11. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	15
12. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	15
13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	15
14. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	15
15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16
16. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ	16
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	16
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	16
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	16
20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	17
21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	17
22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	18

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

НЕТА ООД (Дружеството) е дружество с ограничена отговорност, създадено през месец ноември 2005 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, район Красно село, бул. "Ген. Тотлебен" № 30-32, ет. 7. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 115925629. Последните промени вписани в Търговския регистър са от 30.12.2013 г. във връзка с промяна на собствениците на капитала на дружеството.

### ***Собственост и управление***

Към 30.09.2016 г. разпределението на дружествените дялове е както следва:

- Юнион Електрик ЕАД 80 %
- Прима Дивелопмънт АД 20 %

Дружеството е част от Групата Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп. Годишният финансов отчет на НЕТА 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.

НЕТА ООД се представлява и управлява от управителя Михаил Тодоров Тодоров.

В дружеството няма персонал нает по трудови правоотношения.

### ***Предмет на дейност***

Предметът на дейност на НЕТА ООД е производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници.

През месец юни 2010 г. е въведена в експлоатация малка водно-електрическа централа (МВЕЦ Лозята 2), находяща се в землището на с. Брестовица, община Родопи, област Пловдив. Продажбата на електрическата енергия до размера на утвърдения годишен лимит се осъществява по договор за изкупуване с ЕВН България Електроснабдяване АД.

## **2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### ***2.1. База за изготвяне на финансовия отчет***

Финансовият отчет на НЕТА ООД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г.

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

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

### ***Промени в националното счетоводно законодателство***

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. Ръководството е разгледало най-значимите промени и е направило своята първоначална преценка за тяхното влияние върху финансовите отчети и отчетност на дружеството.

Доколкото промените в националното счетоводно законодателство са съществени, ръководството на дружеството все още е в процес на оценка на целия обхват на ефектите от тези промени върху неговата счетоводна политика, и формат и съдържание на годишния финансов отчет, вкл. оповестяванията и другите съпътстващи докладвания.

### ***2.2. Сравнителни данни***

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода от 1 януари до 31 декември на предходната 2015 финансова година в баланса, и за периода от 01.01.2015 до 30.09.2015г. в останалите форми на отчетите.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

### ***2.3. Отчетна валута***

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

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

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

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

### ***2.4. Приходи***

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

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

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

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

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

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

### ***2.5. Разходи***

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

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

Финансовите разходи, които се включват в отчета за приходи и разходи се състоят от лихви и такси по получени заеми.

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

### ***2.6. Дълготрайни материални активи***

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

#### ***Първоначална оценка***

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. *Цената на придобиване* включва покупната цена, вкл. всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, 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 както следва:

- сгради – 60 г.
- съоръжения – 60-75 г.
- машини и оборудване – 30 г.
- транспортни средства – 10 г.
- други – 10 г.

### ***Обезценка на дълготрайни материални активи***

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

### ***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 “нетни приходи от продажби”, а балансовата стойност - към “балансирана стойност на продадени активи”.

### ***2.7. Търговски и други вземания***

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

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

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

### ***2.8. Пари и парични еквиваленти***

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

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. Дружествен капитал и резерви***

НЕТА 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".

### ***2.12. 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 към 30.09.2016 г. е 10 % (2015 г. –10 %).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни



разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 30.09.2016 г. е приложена ставка от 10% (31.12.2015 г.: 10%).

### 3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба на продукцията към 30.09.2016 г., на стойност 400 х.лв. (към 30.09.2015 г.: 857 х.лв.), включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от МВЕЦ “Лозята 2”.

### 4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи през периода 01.01.2016-30.09.2016 г. включват приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица в размер на 2 х.лв. ( 2015 г. : няма).

### 5. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСИРАНИЯ

Приходите от финансираня към 30.09.2016 г. в размер на 17 х.лв. (към. 30.09.2015 г.: 17 х.лв.). Приходите са признати пропорционално на начислените разходи за амортизации на активите, за които се отнасят.

### 6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

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

### 7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>
Вноска Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	19	7
Такса балансиране пазар на ел.енергия	17	61
Консултантски и счетоводни услуги	9	9
Текущ ремонт	-	2
Местни данъци и такси	3	3
Застраховки	3	3
Други	1	-

Общо

52

85

## **8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ**

Разходите за персонал към 30.09.2016 г. са в размер на 2 х.лв. (към 30.09.2015 г.: 2 х.лв.) и включват възнаграждения по договор за управление на управителя.

## **9. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

В баланса на дружеството са включени недвижими имоти: земя с балансова стойност 69 х.лв. (31.12.2015 г.: 69 х.лв.), сгради с балансова стойност 651 х.лв. (31.12.2015 г.: 660 х.лв.) и машини с балансова стойност 2,440 х.лв.(31.12.2015: 2,525 х.лв.).

Върху дълготрайните материални активи няма учредени тежести.

## **10. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Вземанията по предоставени заеми на свързани лица към 30.09.2016 г. няма (31.12.2015 г.: 145 х.лв.).

## **11. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ**

Вземанията от клиенти към 30.09.2016 г., в размер на 34 х.лв. (31.12.2015 г.: 27 х.лв.), са текущи и произтичат от продадена електрическа енергия.

## **12. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

Други вземания към 30.09.2016г. са в размер на 28 х.лв. и представляват авансово внесен корпоративен данък (31.12.2015г. – няма).

## **13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

Паричните средства към 30.09.2016 г. са в размер на 12 х.лв. (31.12.2015 г.: 29 х.лв.). и включват средства по разплащателни банкови сметки в лева.

## **14. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ**

Разходите за бъдещи периоди към 30.09.2016 г. в размер на 2 х.лв. (31.12.2015 г.: 1 х.лв.) представляват предплатени разходи по застраховки на имущество.

## 15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

### *Основен капитал, вписан*

Към 30.09.2016 г. регистрираният дружествен капитал на НЕТА ООД възлиза на 2,200 х.лв. (31.12.2015 г.: 2,200 х.лв.), разпределен в 44 000 дяла с номинална стойност 50 лв. всеки.

### *Натрупани печалби от минали години*

Към 30.09.2016 г. и 31.12.2015 г. дружеството няма натрупани непокрити загуби или неразпределени печалби от минали години.

*Печалбата* към 30.09.2016 г. е в размер на 264 х.лв. (31.12.2015 г.: нетна печалба 640 х.лв.).

## 16. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ

*Дългосрочните финансираия* са в размер на 554х.лв.(31.12.2015г.: 554 х.лв.).

Краткосрочната част от финансираията в размер на 6 х.лв. ще бъде призната като текущ приход през следващите 6 месеца от датата на баланса и е представена в групата на текущите пасиви.

## 17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

*Задълженията за дивиденди* към 30.09.2016 г. са в размер на 208 х.лв.

## 18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	30.06.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък върху печалбата	-	19
ДДС	<u>3</u>	<u>4</u>
<b>Общо</b>	<b><u><u>3</u></u></b>	<b><u><u>23</u></u></b>

## 19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 30.09.2016 г. няма (31.12.2014 г.: 8 х.лв.).

## 20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения към 30.09.2016 г., в размер на 1 х.лв., включват задължения към Фонд „Сигурност на електроенергийната система“

## 21. 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 на дружеството към 30.06.2016 г. и 2015 г. са както следва:

### Свързани лица :

#### **Собственици**

Юнион Електрик ЕАД  
Прима Дивелопмънт АД  
Юнион-Груп АД

### Вид на свързаност :

Собственик на 80% от капитала на дружеството  
Собственик на 20% от капитала на дружеството  
Дружество-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД

### ***Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Електрик)***

Черна Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Бяла Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Центриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Брестиом АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Уиндтех ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Трейдиом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Мегастрой-2004 ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Маноле ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Геоенергопроект АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Полатово ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Марица ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Юнион Хидро ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Благоевградска Бистрица ООД	Дъщерно дружество на Юнион хидро ООД
Клепало 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

## **22. 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.

### ***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 задълженията си към него в договорения срок.

Към 30 юни дружеството има концентрация на вземания от клиенти, тъй като всички търговски вземания са изцяло от един контрагент. Дружеството оценява кредитния риск като неголям, независимо, че вземанията са от един контрагент, тъй като те са по договор за изкупуване на електрическа енергия, имат текущ характер 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 по определен със закон ред, а продажната ѝ цена подлежи на контрол и регулиране

от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР).

### ***Лихвен риск***

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

За задълженията си дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски.

### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в невъзможността дружеството да изпълни безусловно всички свои задължения на договорените падежи.

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.

### ***Справедливи стойности***

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

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

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

пазарни цени. Ръководството на дружеството е преценило, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност при стопанската среда в страната.