

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	18
4. ДРУГИ ПРИХОДИ	18
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	18
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	19
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	19
8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	20
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	20
10. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	21
11. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	22
12. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	22
13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	22
14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	23
15. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	24
16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	24
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ	24
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	25
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА И КЪМ ДРУГИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	26
20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	27
21. ФИНАНСИРАНИЯ	28
22. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	28
23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	31

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Мегастрой-2004 ООД (дружеството) е дружество с ограничена отговорност, създадено през месец декември 2003 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, район Красно село, бул."Ген. Тотлебен" № 30-32, ет.7. Съдебната регистрация на дружеството е от 2003 г., решение № 1196/10.12.2003 г. на Видински окръжен съд. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 105556774. Последните промени в дружествения договор са вписани в Търговския регистър на 08.01.2016 г. във връзка с направена промяна в основния капитал на дружеството.. Последните промени в органите за управление са вписани в Търговския регистър с решение № 4/ 03.01.2008 г. на Видински Окръжен съд.

Собственост и управление

Към 31.12.2016 г. разпределението на дружествените дялове е както следва:

- Юнион Електрик ЕАД 80 %
- Люко-К ООД 20 %

Мегастрой-2004 ООД 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 Мегастрой-2004 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.

Към 31.12.2016 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 5 работници и служители (31.12.2015 г.: 5).

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Мегастрой – 2004 ООД е производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. През месец ноември 2009 г. е въведена в експлоатация малка водно-електрическа централа (МВЕЦ), находяща се в местността Средно селище в землището на с.Долни Лом, община Чупрене, област Видин. Продажбата на електрическата енергия до размера на утвърдения годишен лимит се осъществява по договор за изкупуване с ЧЕЗ Електро България АД. Дружеството притежава

разрешително за водоползване №11140007 от 18.04.2007 г. със срок на ползване до 21.11.2035г.

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 Мегастрой-2004 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.

До 31.12.2015 г. дружеството е прилагало също тези стандарти, но те са били с наименование „Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия” (НСФОМСП). Последните първоначално са били утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и са били изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и в сила от 01.01.2008 г., в редакцията им до 31.12.2015 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 (ГФО) 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.

Първоначално прилагане на новия Закон за счетоводство, в сила от 01.01.2016 г., и на новите и изменените съществуващи национални счетоводни стандарти, влезли в сила от 1 януари 2016 г.

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 микропредприятия.
- За микропредприятията е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети. Микро-предприятията са освободени от изготвяне на отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци и приложение и задължително изготвят само съкратен баланс и съкратен отчет за приходите и разходите по раздели. Ръководството на дружеството е взело решение и запазва прилагания до 31.12.2015 г. модел на пълен финансов отчет.
- Задължителното прилагането на Международните счетоводни стандарти вече е ограничено само за предприятията от обществен интерес. Обхватът на този тип предприятия вече е определен в новия Закон за счетоводство и включва основно публичните дружества, застрахователите, кредитните институции, пенсионноосигурителните дружества и някои други големи предприятия, чиято дейност е обществено значима. Съгласно промененият обхват на предприятията от обществен интерес дружеството вече не се класифицира като такова от 01.01.2016 г.

• С Постановление № 394 от 30.12.2015 г. за изменение и допълнение на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия са приети промени в националните стандарти в сила от 01.01.2016 г. във връзка с новия закон и въвеждането на разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС като те са наречени Национални счетоводни стандарти.

От възприемането на новите или променени стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои несъществени промени във формата на финансовия отчет и на някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти

и операции.

Новите и/или променените стандарти включват:

- СС 1 Представяне на финансови отчети – направени са промени във формата на финансовите отчети, както и в изискванията за оповестяване. Промените оказват влияние върху:

- формата на прилагания от дружеството модел на пълен финансов отчет има несъществени корекции, основно свързани с премахване на статиите за извънредни приходи и разходи и начина на подреждане на статиите в счетоводния баланс, отчета за приходи и разходи и отчета за паричните потоци;
- оповестяванията - въведени са и някои допълнителни изисквания за оповестяване основно с цел въвеждане на изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г.).

- СС 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия – направени са промени в част от дефинициите (предприятие-майка, дъщерно предприятие). В стандарта са включени разпоредби относно задължението за съставянето/освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет. Стандартът не оказва влияние върху финансовия отчет на дружеството, доколкото касае основно консолидираните финансови отчети.

СС 24 Оповестяване на свързани лица – променена е дефиницията за свързани лица. Обхватът на свързаните лица е определен на база правилата на МСС, и по-специално МСС 24 Оповестяване на свързани лица.

- СС 42 Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти – нов стандарт. Този стандарт следва да се прилага от предприятия, изготвяли до 31.12.2015 г./респ. 31.12.2016 г. своите финансови отчети съгласно изискванията на Международните счетоводни стандарти (МСС), но преминали, считано от 01.01.2016 г./респ. 01.01.2017 г. по националните счетоводни стандарти. Този стандарт не би имал ефект върху финансовите отчети на дружеството, тъй като то е прилагало Националните счетоводни стандарти и през предходните години.

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 от 1 януари до 31 декември на предходната 2015 финансова година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Доколкото дружеството е направило промяна в прилагания модел на годишен финансов отчет, сравнителните данни за 2015 г. са представени съгласно новия модел.

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

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

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

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

2.5. Разходи

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

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

Финансовите разходи се включват в отчета за приходи и разходи, когато възникнат и 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, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. подобни разходи.

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

Последващи разходи

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

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

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

Методи на амортизация

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

- сгради – 60 г.
- съоръжения – 60-75 г.
- машини и оборудване – 10-30 г.
- транспортни средства – 4 г.

Обезценка на дълготрайни материални активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на

активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи към ”разходи за амортизация и обезценка”.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “дълготрайните материални активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към “други приходи”, а балансовата стойност - към “балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи”(част от другите разходи).

2.7. Търговски и други вземания

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

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 и парични еквиваленти

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

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

паричните потоци.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС за придобиване на дълготрайни материални активи е включен в оперативна дейност като плащания към доставчици, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);
- лихвите и таксите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания към финансовата дейност, а лихвите и таксите по заеми за оборотни средства се включват като плащания за основна (оперативна) дейност.
- блокираните парични средства се включват към паричните средства и еквиваленти, но се представят на отделен ред в отчета за паричните потоци.

2.9. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.10. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

2.11. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

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

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40). От 2017 г. е в сила промяна в размера на осигурителните вноски, те са увеличени с 1%. В съотношението няма промяна. Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При -тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

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

осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните 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 неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани доходи

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

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

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като 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

Получените финансираня са свързани с амортизируеми дълготрайни материални активи и се признават като приход в текущия период пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активите, за които е получено финансирането.

Получените финансираня, свързани с амортизируеми дълготрайни материални активи

се представят в баланса към раздел Финансираня и приходи за бъдещи периоди.

Признатата като приход част от финансиранята се представят в отчета за приходи и разходи към други приходи от дейността (Приложение № 4).

2.13. Дружествен капитал и резерви

“Мегастрой–2004” ООД, като дружество с ограничена отговорност, 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 дружественият 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 неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

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

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

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

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

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба на продукцията през 2016 г. на стойност 275 х.лв. (2015 г.: 330 х.лв.) включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от МВЕЦ “Мега-1”, община Чупрене.

4. ДРУГИ ПРИХОДИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Възстановени разноси и лихви по съдебно дело	5	-
Приходи от финансираня	<u>2</u>	<u>2</u>
Общо	<u>7</u>	<u>2</u>

Приходи от финансираня

Приходите от финансираня през 2016 г. в размер на 2 х. лв. (2015 г.: 2 х. лв.) са свързани със средствата предоставени за финансиране на проекта за изграждане на МВЕЦ “Мега - 1”. Приходите са признати пропорционално на начислените разходи за амортизации на активите, за които се отнасят (Приложения № 2.12 и 21).

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Горива и енергия	4	4
Спомагателни материали ВЕЦ	2	1
Работно облекло	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>6</u>	<u>6</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Такса балансиране пазара на ел.енергия	20	27
Вноска Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	12	4
Счетоводни и консултантски услуги	11	11
Такса водоползване	3	3
Застраховки	3	3
Ремонтни услуги	3	2
Местни данъци и такси	2	2
Одиторски услуги	2	2
Контролни замервания работна среда	1	1
Нотариални и други такси	1	1
Банкови такси	1	1
Други услуги	4	2
Общо	63	59

Разходите на дружеството за *вноска Фонд „Сигурност на електроенергийната система“* през 2016 г. са в размер на 12 х.лв., (2015 г.: 4 х.лв.) и представляват 5% от размера на приходите от продажба на електрическа енергия след приспадане на разходите за балансиране. Таксата е в сила от м.юли 2015 г. и е приета с изменение на Закона за енергетиката от 24 юли 2015 г.

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Текущи възнаграждения	41	37
Вноски по социалното осигуряване	9	9
Социални разходи	4	3
Общо	54	49

8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Разходи за лихви, в т.ч.:	17	64
- по получени заеми от предприятия от група	-	33
- по получени заеми от свързани лица, съдружник	-	8
- по банкови заеми	17	23
Банкови такси и комисионни по заеми	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>18</u>	<u>65</u>

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

<u>Отчет за приходи и разходи</u>	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	<u>29</u>	<u>40</u>
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината 10% (2015 г. - 10%)	3	4
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	6	4
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	<u>9</u>	<u>8</u>

<u>Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат</u>	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Счетоводна печалба за годината	<u>91</u>	<u>102</u>
Разход за данъци върху печалбата – 10 % (2015 г.: 10 %)	9	10
Временни разлики, трансформирани в постоянни (отписан актив по отсрочен данък върху лихви слаба капитализация)	-	(2)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	<u>9</u>	<u>8</u>

10. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машини, съоръжения и производствено оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN'</i>	<i>BGN'</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN'</i>	<i>BGN'</i>	<i>BGN'</i>	<i>BGN'</i>	<i>BGN'</i>
	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	222	222	1,919	1,919	6	6	2,147	2,147
Салдо на 31 декември	222	222	1,919	1,919	6	6	2,147	2,147
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	23	19	285	239	6	5	314	263
Начислена амортизация за годината	3	4	47	46	-	1	50	51
Салдо на 31 декември	26	23	332	285	6	6	364	314
Балансова стойност на 31 декември	196	199	1,587	1,634	-	-	1,783	1,833
Балансова стойност на 1 януари	199	203	1,634	1,680	-	1	1,833	1,884

Към 31 декември в състава на дълготрайните материални активи са включени недвижими имоти: земи с балансова стойност 98 лв. (31.12.2015 г.: 98 лв.) и сгради с балансова стойност 195 791 лв. (31.12.2015 г.: 199 499 лв.)

Към 31.12.2016 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи с отчетна стойност 5 х.лв. (31.12.2015 г.: 5 х.лв.), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност на дружеството.

Преглед за обезценка

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

11. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признатите отсрочени данъци към 31 декември, включват:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лихви слаба капитализация	15	2	80	8
Общо активи по отсрочени данъци	15	2	80	8

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.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31.12.2016 г. вземанията от клиенти са в размер на 18 х.лв. (31.12.2015 г.: 29 х.лв.) за продадена електрическа енергия. Вземанията са текущи, левови и безлихвени.

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъци за възстановяване	3	-
Съдебни вземания	-	10
Други вземания, свързани с присъединяване към ел. мрежа	31	31
Общо	34	41

Към 31.12.2016 г. другите вземания в размер на 34 х.лв. (31.12.2015 г. – 41 х.лв. са от ЧЕЗ Разпределение България АД), от които:

- *данъци за възстановяване* – 3 х.лв. надвнесени авансови вноски по ЗКПО (31.12.2015 г.: няма);
- *съдебни вземания* – към 31.12.2016 г.: няма (31.12.2015 г. : - 10 х.лв. вземания по надплатени такси достъп до електро-разпределителната мрежа за периода от септември 2012 г. до края на 2013 г., за които през м.септември 2014 г.

дружеството е подало искова молба срещу ЧЕЗ Разпределение България АД. Образувано е съдебно дело 50624/ 2014 г. на Софийски районен съд, с решение от 16.01.2015 г. искът на „Мегастрой – 2004“ ООД е отхвърлен като неоснователен. Решението е обжалвано пред Софийски Градски Съд (СГС). По гражданско дело (В) № 4181/2015 г., по описа на въззивен. II-д състав на СГС с Решение от 02.03.2016 г. втората инстанция отменя решението на първата и осъжда ЧЕЗ Разпределение България АД за претенцията на „Мегастрой – 2004“ ООД в пълен размер, вследствие на което съдебните вземания са платени през 2016 г;

- *други вземания, свързани с присъединяване към ел. мрежа* - 31 х.лв. (31.12.2015 г.: 31 х. лв.), представляващи стойността на извършени разходи за изграждане на електро-преносно съоръжение, собствеността върху което предстои да бъде прехвърлена на ЧЕЗ Разпределение България АД, съгласно чл.60, ал.7 от Наредба №6/09.06.2004 г. за присъединяване на производители и потребители на електрическа енергия към преносната и разпределителните електрически мрежи и на основание договор с ЧЕЗ Разпределение България АД. До датата на изготвяне на финансовия отчет собствеността върху този актив не е прехвърлена на ЧЕЗ, съответно и задължението за такса присъединяване не е погасена.

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	40	1
Парични средства в каса	-	1
Общо	40	2

Паричните средства са разпределени както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в лева	39	2
Парични средства в чуждестранна валута (EUR)	2	-
Общо	41	2

15. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди към 31.12.2016 г. включват предплатени разходи по застраховки на имущество, които ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца от датата на баланса на обща стойност 1 х. лв. (31.12.2015 г.: 2 х.лв.).

16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2016 г. регистрираният дружествен капитал на “Мегастрой – 2004” ООД възлиза на 1 195 х.лв. (31.12.2015 г.: 5 х.лв.), разпределен в 11 950 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

Дяловете са разпределени между съдружниците, както следва:

- „Юнион Електрик” ЕАД - 80%
- „Люко-К” ООД - 20%.

През м. януари 2016 г. е извършено увеличение на основния капитал на дружеството от 5 х.лв. на 1,195 х.лв. чрез апортна вноска - капитализиране на предоставени заеми от съдружниците – общо главници и лихви 1,190 х.лв. След увеличението се запазва същото съотношение на дяловете между съдружниците.

Натрупани печалби и загуби от минали години

Непокритата загуба от минали години е в размер на 52 х.лв. към 31.12.2015 г. През 2016 г. е взето решение с печалбата за 2015 г. да се покрият натрупаните загуби.

Неразпределената печалба от минали години е в размер на 42 х. лв. (31.12.2015 г.: няма).

Нетната печалба от текущата година е в размер на 82 х. лв. (2015 г.: 94 х. лв.).

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дългосрочни банкови заеми, в т.ч.:		
- дългосрочна част	344	341
- краткосрочна част	94	203
Общо	438	544

През м. февруари 2016 г. е подписан анекс към договора за инвестиционен банков кредит и задълженията са предоговорени - разсрочени за по-дълъг период – до 2021 г. Задълженията по банков заеми към 31 декември включват главница по договор при следните условия към 31.12.2016 г.:

Договорена сума:	1,408 х.лв. (720 х.евро)
Цел на кредита :	Инвестиционен кредит
Падеж:	17.11.2021 г. (предоговорен)
Договорен лихвен процент:	3 мес. EURIBOR + 3.5 % но с годишна лихва не по-ниска от 3.5%.

Задълженията по заема са обезпечени с:

- особен залог на търговското предприятие Мегастрой – 2004 ООД;
- вземания на Черна Места ООД и Бяла Места ООД (дружества от Групата Юнион Електрик);
- особен залог на машини, собственост на Черна Места ООД и Бяла Места ООД.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31.12.2016 г., в размер на 35 х.лв. (31.12.2015 г.: 35 х.лв.), са от страната, левови и безлихвени.

Задълженията включват основно задължения към електроразпределителното дружество ЧЕЗ Разпределение България АД (ЧЕЗ) в размер на 31 х.лв. по договор за присъединяване към електрическата мрежа. Задължението към ЧЕЗ представлява такса за присъединяване, чиято стойност се равнява на стойността на изградено от Мегастрой-2004 ООД електропроводно съоръжение (включено в други вземания - Приложение № 13), чиято собственост следва да бъде прехвърлена на ЧЕЗ.

Съгласно чл.60, ал.7 от Наредба №6/09.06.2004 г. за присъединяване на производители и потребители на електрическа енергия към преносната и разпределителните електрически мрежи и на основание договор с ЧЕЗ Разпределение България АД за присъединяване на МВЕЦ към електроразпределителната мрежа, в 30 дневен срок от датата на разрешение за ползване на МВЕЦ, ЧЕЗ придобива чрез възмездна сделка, собствеността на електропроводно съоръжение, изградено от „Мегастрой-2004“ ООД, за цена определена на база взаимно признати разходи между страните. Определената по този ред цена се прихваща от дължимата от дружеството цена за присъединяване на обекта. Прехвърлянето на собствеността на тези

съоръжения става заедно с учредяване на сервитутни права в полза на ЧЕЗ под и около обектите, които се прехвърлят.

До датата на изготвяне на финансовия отчет дружеството все още не е учредило вещни права (сервитути) върху целия терен, през който преминава електро-преносното съоръжение, поради което собствеността върху този актив не е прехвърлена на ЧЕЗ, срещу което ще бъде погасено и задължението за такса присъединяване.

Ръководството на дружеството счита, че въпросът ще бъде уреден и че не са налице рискове за бъдещата дейност на дружеството.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА И КЪМ ДРУГИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Дългосрочни задължения по заеми	-	1,189
<i>Главница</i>	-	1,058
<i>Лихви</i>	-	131
Краткосрочни заеми	-	4
<i>Главница</i>	-	-
<i>Лихви</i>	-	4
Търговски задължения	-	2
	<u>-</u>	<u>1,195</u>

През м.януари 2016 г. е извършено трансформиране на задълженията по дългосрочните заеми в основен капитал общо 1,190 х.лв. (Приложение №16).

Към 31.12.2016 г. няма *дългосрочни задължения към свързани лица*.

Към 31.12.2015 г. *дългосрочните задължения към свързани лица* са към съдружниците Юнион Електрик ЕАД и Люко-К ООД по договори за финансови заеми с цел финансиране изграждането на МВЕЦ “Мега 1” и за оборотни нужди. Задълженията са левови, с предоговорена лихва 4.5% (до 01.07.2014 г. - 6.5%) и със срок на погасяване 31.12.2018 г. и 31.12.2019 г.

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Юнион Електрик ЕАД (компания-майка), в т.ч.	-	951
- Главница	-	846
- Лихва	-	105
Люко-К ООД (свързано лица, съдружник), в т.ч.	-	238
- Главница	-	212
- Лихва	-	26
	<u>-</u>	<u>1,189</u>

Задълженията по краткосрочни заеми от свързани лица, включват неплатени лихви и са към съдружниците Юнион Електрик ЕАД и Люко-К ООД .

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Юнион Електрик ЕАД (компания-майка), в т.ч.	-	3
Люко-К ООД (свързано лица, съдружник), в т.ч.	-	1
	<u>-</u>	<u>4</u>

Задълженията по заемите не са обезпечени.

Търговски задължения към 31.12.2016 г. – няма (31.12.2015 г. са към Юнион-Груп АД и Юнион Електрик ЕАД за получени услуги и са в размер на 2 х.лв.)

20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Задължения за данъци	2	6
Задължение към персонала и за социално осигуряване	4	4
Други	3	4
Общо	<u>9</u>	<u>14</u>
<i>Задължения за данъци включва:</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДДС	2	5
Корпоративен данък	-	1
Общо	<u>2</u>	<u>6</u>

Данъчните задължения на дружеството за ДДС са текущи, погасени в началото на следващия отчетен период. Задължението за корпоративен данък върху печалбата е

формирано като разлика между платените през отчетния период авансови вноски и дължимият по годишна данъчна декларация данък печалба.

До датата на одобрение на този отчет в дружеството не са извършвани данъчни ревизии и проверки.

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.

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
<i>Задълженията към персонала и за социално осигуряване включват:</i>		
Трудови възнаграждения (текущи)	3	3
Задължения за осигурителни вноски	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>4</u>	<u>4</u>

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
<i>Другите задължения включват:</i>		
Такса водоползване към МОСВ	2	3
Вноска във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>3</u>	<u>4</u>

Другите задължения са текущи, безлихвени, в лева.

21. ФИНАНСИРАНИЯ

Финансиранията към 31.12.2016г. са в размер на 78 х.лв. (31.12.2015г.: 80 х.лв.) и включват средства получени от Европейската банка за възстановяване и развитие по програма за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници

22. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството третира и оповестява свързани лица, с които отношението на свързаност е под формата на контрол или значително влияние едно към друго, пряко или непряко,

относно решенията за финансовата и стопанската дейност, вкл. отношенията с управленския персонал и основните акционери.

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

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид свързаност</i>
<i>Дружества, упражняващи контрол (собственици)</i>	
Юнион Електрик ЕАД	Дружество, основен съдружник -собственик на 80% от капитала
Юнион Груп АД	Дружество-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД
Люко-К ООД	Съдружник, собственик на 20% от капитала

Лица, акционери на Юнион-Груп АД

Иван Тотев Радев	РГС ЕООД
Светослав Тотев Радев	ДОЯН ЕООД
Емануил Янков Манолов	ИД ЕООД
Емил Иванов Иванов	Р и Ко ООД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Електрик)

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
Брестиом АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Геоенергопроект ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Клепало ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Нета ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Трейдиом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Юнион Хидро ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Благоевградска Бистрица ООД	Дъщерно дружество на Юнион Хидро ООД
Уиндтех ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Маноле ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Полатово ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Марица ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Груп)

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

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

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Доставки от свързани лица :</i>		
<i>Услуги</i>		
- предприятия от група	11	11
<i>Заеми:</i>		
<i>Получени заеми</i>	14	25
- от компания-майка	11	20
- свързано лица, съдружник	3	5
<i>Платени заеми получени от</i>	14	-
- от компания-майка	11	-
- свързано лица, съдружник	3	-
<i>Платени лихви</i>	3	63
- от компания-майка	2	51
- свързано лица, съдружник	1	12
<i>Разходи за лихви</i>		41
- от компания-майка	-	33
- свързано лица, съдружник		8
<i>Възнаграждения на ключовия управленски персонал</i>	2	2

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

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

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложение № 19.

23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти 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	2	57	59
Финансови пасиви	438	35	473
<i>31 декември 2015 г.</i>	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	31	31
Финансови пасиви	544	1,230	1,774

Кредитен риск

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

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

Към 31 декември дружеството има концентрация на вземания от клиенти, тъй като всички търговски вземания са изцяло от един контрагент. 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. Всички приходи през 2016 г. са реализирани по фиксирана цена.

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

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 дългосрочни банкови заеми за финансиране на инвестиционната дейност на дружеството. За стабилизиране на ликвидността е допринесло и капитализирането на задълженията (заеми) към съдружниците през отчетния период.

По-долу са представени финансовите пасиви на дружеството към края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и причинни потоци.

Финансови пасиви	<i>до 1 м.</i>	<i>от 1 до 3</i>	<i>от 3 м.</i>	<i>от 6 м</i>	<i>от 1 г</i>	<i>от 2 г</i>	<i>Общо</i>
	<i>м.</i>	<i>до 6 м.</i>	<i>до 1 г..</i>	<i>до 2 г..</i>	<i>до 5 г..</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>
31 декември 2016 г.	39	16	41	33	94	250	473
31 декември 2015 г.	53	34	51	106	211	1,319	1,774

Риск на лихвоносни парични потоци

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 са изложени на лихвен риск от ползване на дългосрочни банкови заеми в евро с договорен променлив лихвен процент, съставен от постоянна надбавка над тримесечния EURIBOR и фиксиран годишен минимален размер на лихвения процент по заема. Анализът на ежедневните стойности на тримесечния EURIBOR за 2016 г. отчита запазване на тенденцията за отрицателни нива, като експертните прогнози са за задържане на отрицателните нива и през 2017 г.

За останалите задължения дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски.

<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	-	41	18	59
Финансови пасиви	438	-	35	473

<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	-	1	30	31
Финансови пасиви	544	1,058	172	1,774

Други рискове

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

Справедливи стойности

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

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи 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.

Получените банкови заеми са с променлив лихвен процент. Ръководството преценява, че заемите са представени в баланса по стойности, които се доближават 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 стопанката среда в страната.