

КОМПАНИЯ ЗА ЕНЕРГЕТИКА И РАЗВИТИЕ ООД
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОПОВЕСТЯВАНИЯ

30 юни 2016 г.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Дружеството „Компания за енергетика и развитие“ ООД има за основна дейност: изграждане и експлоатация на възобновяеми енергийни източници, добив и продажба на електроенергия от естествени, природни и други източници, търговско представителство, консултански услуги и всякакви дейности, които не са забранени със закон.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър към Агенция по вписванията.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е: България, гр.София 1504, ул.Шипка № 41А, ет.1, ап.13.

Управител на Дружеството е Меглена Николова Русенова.

Броят на персонала към 30.06.2016 г. е 10 човека.

Съдружници в капитала на Дружеството са „ПИ ВИ Инвестмънтс“ ЕАД и „Алтернатив Инвестмънтс“ ЕАД, регистрирани в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г.:

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху консолидирания финансов отчет.

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажменти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за всеобхватния доход.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези

сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив.

Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Земите не се амортизират. Подобрения върху земи, машини, съоръжения и оборудване на фотоволтаичните централи се амортизират за срок от 20 години.

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.5. Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани предприятия отчитани по метода на собствения капитал, се признават в момента на тяхното разпределение.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Разходи за лихви“.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.7. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.7.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“

4.7.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви се признават в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.8. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при

условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.10. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и непокрита загуби от минали години.

4.11. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.12. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

4.12.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, може да бъде анализирана както следва:

	Земи и подобрения върху земя	Машини, съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2016 г.	4 161	44 213	-	48 374
Новопридобити активи	-	94	3	97
Салдо към 30 юни 2016 г.	4 161	44 307	3	48 471
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2016 г.	(322)	(7 488)	-	(7 810)
Амортизация	(47)	(1 107)	-	(1 154)
Салдо към 30 юни 2016 г.	(369)	(8 595)	-	(8 964)
Балансова стойност към 30 юни 2016 г.	3 792	35 712	3	39 507

	Земи и подобрения върху земя	Машини, съоръжения и оборудване	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2015 г.	4 161	44 213	48 374
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	4 161	44 213	48 374
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2015 г.	(227)	(5 276)	(5 503)
Амортизация	(95)	(2 212)	(2 307)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(322)	(7 488)	(7 810)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	3 839	36 725	40 564

6. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Вземания и кредити:		
Вземания по договор за покупко-продажба на вземания	600	600
	<u>600</u>	<u>600</u>

7. Вземания по предоставени заеми

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Краткосрочни заеми	116	89
Краткосрочни заеми	<u>116</u>	<u>89</u>

8. Търговски и други вземания

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Вземания от клиенти	1 116	403
Предоставени аванси	6	-
Предплатени суми за застраховки	50	22
Вземания по депозити	17	17
Вземания от лихви за просрочие на търговски вземания	135	140
Вземания по платени гаранции по съдебни дела	3	1
Суми за възстановяване за такса достъп	-	870
Гаранции по договори	567	247
	<u>1 894</u>	<u>1 700</u>

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 628	1 333
- евро	3	448
Блокирани суми	2 301	1 871
Пари и парични еквиваленти	<u>3 932</u>	<u>3 652</u>

Към 30 юни 2016 г. Дружеството има блокирани суми. Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана за Дружеството към 30 юни 2016 г., възлиза на 2 301 хил. лв.

10. Собствен капитал

10.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 143 626 на брой дяла с номинална стойност в размер на 100 лв за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на Дружеството.

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Издадени и напълно платени дялове:		
- в началото на годината	14 362 600	14 362 600
- емитирани през годината	-	-
Издадени и напълно платени дялове	-	-
Общо дялове, оторизирани на 31 декември	14 362 600	14 362 600

Към 30 юни 2016 г. съдружници в капитала на Дружеството са „Пи Ви Инвестмънтс“ ЕАД и „Алтернатив Инвестмънтс“ ЕАД.

	30 юни 2016 Брой акции	30 юни 2016 %	31 декември 2015 Брой акции	31 декември 2015 %
„Пи Ви Инвестмънтс“ ЕАД	2 880 000	20%	2 880 000	20%
„Алтернатив Инвестмънтс“ ЕАД	11 482 600	80%	11 482 600	80%
	14 362 600	100%	14 362 600	100%

10.2. Деривативи

Всички деривативи са оценени чрез техника за оценка – дисконтирани бъдещи парични потоци, при използване на пазарни лихвени проценти, поради което са класифицирани в ниво второ от йерархията на справедливите стойности за финансовите активи и пасиви.

“Компания за енергетика и развитие” ООД е страна по лихвен суап с цел управление на лихвените проценти по банкови заеми, отпуснати на Дружеството.

Лихвеният суап има за цел да хеджира паричните потоци срещу промени в бъдещите нива на лихвените проценти. Справедливата стойност на суапа към 30.06.2016 г. е отрицателна в размер на 3 237 хил. лв. и отразена на ред „Резерви за хеджиране на парични потоци“ в отчета за финансовото състояние.

11. Заеми

11.1. Дългосрочни заеми

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	26 465	27 213

Дългосрочните задължения по банкови заеми представляват дългосрочните задължения по получените суми към 30 юни 2016 г. по клубен кредит с краен срок 31 март 2029 г. Обезпечение по заема е залог предприятие, залог на акции, залог на имоти и съоръжения.
Общият размер на задължението към 30 юни 2016 г. е в размер на 14 594 хил. евро.

В Отчета за доходите не са отразени промените в справедливата стойност на дългосрочните пасиви, тъй като в Отчета за финансовото състояние на Дружеството те са отразени по амортизируема стойност.

11.2. Краткосрочни заеми

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Банкови заеми – краткосрочна част	2 079	2 410
Търговски заеми	169	178
	2 248	2 588

Краткосрочните задължения по банкови заеми представляват текущите задължения по получените суми към 30 юни 2016 г., намалени с разходите по заемите.

12. Търговски и други задължения

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Задължения към доставчици	8 947	8 193
Задължения във връзка със суми за възстановяване за такса достъп	452	452
Задължения по застраховки и други	32	11
Такси към публичната администрация	54	3
Задължения за лихви свързани с просрочени суми	-	6
Гаранционни депозити	337	322
	9 822	8 987

13. Персонал

13.1 Разходи за персонала и осигуровки

	30.06.2016 '000 лв.	30.06.2015 '000 лв.
Разходи за заплати	(133)	(90)
Разходи за социални осигуровки	(16)	(12)
	<u>(149)</u>	<u>(102)</u>

13.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала заплати и неизползвани отпуски, включени в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Задължения за заплати	14	28
Задължения към осигурителни институции	4	8
	<u>18</u>	<u>36</u>

14. Данъчни задължения

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Задължения по ЗДДС	73	57
Задължения за ДОД	2	3
	<u>75</u>	<u>60</u>

15. Сделки със свързани лица

15.1. Разчети със свързани лица в края на годината

	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Дългосрочни вземания от:		
- собственици	17 144	16 824
Общо вземания от свързани лица	<u>17 144</u>	<u>16 824</u>

Краткосрочни задължения към:

- дружество под общ контрол	-	378
Общо задължения към свързани лица	<u>-</u>	<u>378</u>

16. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 22.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

16.1. Анализ на пазарния риск

16.1.1. Валутен риск

Дружеството осъществява част от своите сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на рискове, свързани с възможните промени във валутния курс, но българският лев по закон е привързан с фиксиран курс към еврото.

16.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при краткосрочно и дългосрочно финансиране. Към 30 юни 2016 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти поради наличие на заеми, които са с променлив лихвен процент. Задълженията по банкови заеми на Дружеството са с плаващ лихвен процент, като с цел хеджиране на паричния поток Дружеството е сключило договор за лихвен суап.

16.2. Анализ на кредитния риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

16.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на

разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

16.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Вземания по предоставени заеми	7	116	89
Търговски и други вземания	8	1 894	1 700
Пари и парични еквиваленти	9	3 932	3 652
		5 942	5 441

Финансови пасиви	Пояснение	30.06.2016 '000 лв.	31.12.2015 '000 лв.
Дългосрочни задължения	11.1	26 465	27 213
Краткосрочни задължения към свързани лица	20.2	-	378
Краткосрочни заеми	11.2	2 248	2 588
Търговски и други задължения	12	9 822	8 987
Задължения към персонала и осигурителни институции	13.2	18	36
		38 553	39 202

17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, намалена със стойността на парите и паричните еквиваленти, представени в отчета за финансовото състояние.

18. Неразрешени или текущи съдебни дела:

Софийски Районен съд 62 състав
гр.д. 17203 / 2015 Ответник - Електроенергиен системен оператор ЕАД
чл.49 и чл.86 от ЗЗД (ограничения в производството) ОСТАВЕНО ЗА РЕШАВАНЕ.

Върховен административен съд
АД 844/2016 Ответник - КЕВР жалба срещу Решение ОУ-06/19.04.2013 Насрочено

Върховен административен съд
АД 368/2016 Ответник - КЕВР жалба срещу Решение ОУ 01/08.04.2013 Върнато на АССГ за
разглеждане от друг състав

Административен съд София Град
АД 184/2016
16с-в
Ответник КЕВР - жалба срещу Решение Ц-27/31.07.2015 цена за достъп 7,14 лв. без ДДС / МГВ
Насрочено