

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 31.12.2016 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 отчитане (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.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

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 2016 г.:

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.* Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.* Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети 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 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

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. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

4.6. 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 рабати, 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.

4.7. 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.

4.8. 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.

4.8.1. 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. Дискотиране 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”

4.8.2. 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.

4.9. 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.

4.10. 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 обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.11. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

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

4.12. 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.

4.13. 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.

4.13.1. 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	Транспорт ни средства	Стопански инвентар	Общо
	'000 лв.	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2016 г.	4 161	44 213	-	-	48 374
Новопридобити активи	-	96	78	9	183
Салдо към 31 декември 2016 г.	4 161	44 309	78	9	48 557
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2016 г.	(322)	(7 488)	-	-	(7 810)
Амортизация	(94)	(2 215)	(5)	(1)	(2 315)
Салдо към 31 декември 2016 г.	(416)	(9 703)	(5)	(1)	(10 125)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	3 745	34 606	73	8	38 432

	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:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Вземания по договор за покупко-продажба на вземания	600	600
	<u>600</u>	<u>600</u>

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2016 '000 лв.	Признати в другия всеобхватен доход '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Амортизации	995	-	262	1 257
Неизползвани данъчни загуби	(13)	-	13	-
	<u>982</u>	<u>-</u>	<u>275</u>	<u>1 257</u>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(13)			-
Отсрочени данъчни пасиви	995			1 257
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	<u>982</u>			<u>1 257</u>

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2015 '000 лв.	Признати в другия всеобхватен доход '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2015 '000 лв.
Амортизации	997	-	(2)	995
Неизползвани данъчни загуби	(284)	-	271	(13)
	<u>713</u>	<u>-</u>	<u>269</u>	<u>982</u>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(284)			(13)
Отсрочени данъчни пасиви	997			995
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	<u>713</u>			<u>982</u>

8. Вземания по предоставени заеми

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни заеми, предоставени на юридически лица	762	89
Краткосрочни заеми	762	89

Договорите за заем са със срок 12 месеца, фиксиран лихвен процент между 4,91% и 7%.

9. Търговски и други вземания

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Вземания от клиенти	662	403
Вземания по аванси	121	-
Предплатени суми за застраховки	26	22
Вземания по депозити	68	17
Вземания от лихви за просрочие на търговски вземания	136	140
Вземания по платени гаранции по съдебни дела	2	1
Суми за възстановяване за такса достъп	-	870
Гаранции по договори	247	247
	1 262	1 700

С решение № 5214 от 12.04.2013 г., постановено по адм.д. № 12735/12г. Върховният административен съд, четвърто отделение, е отменил решение № Ц – 33 от 14.09.2012г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране, с което са определени, считано от 18.09.2012 г., временни цени за достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи на „Енергийният системен оператор“-ЕАД.

След обжалване от страна на ДКЕВР, ВАС се произнася окончателно по отношение на законосъобразността на решението на ДКЕВР в тази му част и отменя решение № Ц – 33 от 14.09.2012г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с обратна сила. Решенията на петчленния състав на ВАС са окончателни и влизат в сила незабавно.

Сумата на таксата достъп отнасяща се за 2012 г. в размер 725 хил.лв. и отразени като текущ разход през 2012 г. е призната като вземане през 2013 г. През 2013 г. Дружеството не е отчитало текущи разходи за такса достъп на основание отмяната на решение № Ц – 33 от 14.09.2012г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране.

В хода на съдебното производство пред САС беше постигнато споразумение за уреждане на спора, чрез подписване на съдебна спогодба, с която „ЕСО“ ЕАД заплати на „КОМПАНИЯ ЗА ЕНЕРГЕТИКА И РАЗВИТИЕ“ ООД цялата платена сума по решение №Ц-33/14.09.12 г. на КЕВР.

Споразумението урежда окончателно отношенията между „КОМПАНИЯ ЗА ЕНЕРГЕТИКА И РАЗВИТИЕ“ ООД и ЕСО ЕАД, като никоя от страните няма да има право да предявява понататъшни претенции спрямо другата в тази връзка, в т.ч. и за лихви.

10. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	438	1 333
- евро	490	448
Блокирани суми	2 155	1 871
Пари и парични еквиваленти	3 083	3 652

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има блокирани суми. Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана за Дружеството към 31 декември 2016 г., възлиза на 2 155 хил. лв.

11. Собствен капитал**11.1. 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.

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Издадени и напълно платени дялове:		
- в началото на годината	14 362 600	14 362 600
Издадени и напълно платени дялове	14 362 600	14 362 600
Общо дялове, оторизирани на 31 декември	14 362 600	14 362 600

Към 31 декември 2016 г. съдружници в капитала на Дружеството са „Пи Ви Инвестмънтс“ ЕАД и „Алтернатив Инвестмънтс“ ЕАД.

	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2016	2016	2015	2015
	Брой акции	%	Брой акции	%
„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%

11.2. 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 31.12.2016 г. е отрицателна в размер на 2 550 хил. лв. и отразена на ред „Резерви за хеджиране на парични потоци” в отчета за финансовото състояние.

12. Заеми

12.1. Дългосрочни заеми

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	25 082	27 213

Дългосрочните задължения по банкови заеми представляват дългосрочните задължения по получените суми към 31 декември 2016 г. по клубен кредит с краен срок 31 март 2029 г., намалени с дългосрочната част на предплатените разходи за комисионна по заемите. Обезпечение по заема е залог на цялото търговско предприятие "Компания за енергетика и развитие" ООД, залог на акции на "Пи Ви Инвестмънт" ЕАД и "Алтернатив Инвестмънт" ЕАД, залог на имоти и съоръжения.

На 30 ноември 2016 г. е сключен Анекс № 1 към Договор за клубен кредит от дата 7 април 2014 г. между „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД и „Компания за енергетика и развитие“ ООД, с оглед на това, че на 30 ноември 2016 г. между „Хипо Ное Групе Банк“ АГ като Цедент и „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД като Цесионер е сключен Договор за прехвърляне на вземания № 1, с който Цедентът е прехвърлил на Цесионера, съгл. чл. 88 от ЗЗД, изцяло и в пълен размер всички свои вземания от Кредитополучателя, включително главница, лихви, такси и неустойки и Застрахователни права, ведно с привилегиите, обезпеченията и принадлежностите към тях, и всякакви други права.

Общият размер на задължението към 31 декември 2016 г. е в размер на 14 061 хил. евро, включващи главница, лихви и такси.

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.

12.2. Краткосрочни заеми

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Банкови заеми – краткосрочна част	2 418	2 410
Търговски заеми	461	178
	2 879	2 588

Краткосрочните задължения по банкови заеми представляват текущите задължения по получените суми към 31 декември 2016 г., намалени с краткосрочната част на предплатените разходи за комисионна по заемите.

13. Лизинг

13.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг активи. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 73 702,51 лв. (2014 г.: 0,00 лв.). Активите се включени в група „Транспортни средства“ от „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. пояснение 5).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2016 г.				
Лизингови плащания	14	60	-	74
Дисконтиране	(2)	(4)	-	(6)
Нетна настояща стойност	12	56	-	68

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 5-тата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 67 916,50 лв. (2014 г.: 0,00 лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

14. Търговски и други задължения

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Задължения към доставчици	8 681	8 193
Задължения във връзка със суми за възстановяване за такса достъп	-	452
Задължения по застраховки и други	26	11
Такси към публичната администрация	14	3
Задължения по лихви свързани с просрочени суми	-	6
Гаранционни депозити	378	322
	9 099	8 987

Във връзка със задължение по чл. 36е, ал. 1 от ЗЕ, Дружеството ежесечно начислява и внася в МЕ такса, в размер на 5 % от месечните приходи от продажби на ел. енергия. Към 31.12.2016г задължението за такси към публичната администрация възлиза на 14 хил.лв.

15. Персонал

15.1 Разходи за персонала и осигуровки

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(256)	(205)
Разходи за социални осигуровки	(33)	(27)
	<u>(289)</u>	<u>(232)</u>

15.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения за заплати	13	28
Задължения към осигурителни институции	9	8
	<u>22</u>	<u>36</u>

16. Данъчни задължения

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения по ЗДДС	31	57
Задължение за корпоративен данък	11	-
Задължения за ДОД	4	3
Други данъци	1	-
	<u>47</u>	<u>60</u>

17. Приходи от продажба на продукцията

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Продажба на ел. енергия от ФВЕЦ, гр. Добрич	8 133	8 160
	<u>8 133</u>	<u>8 160</u>

18. Приходи от услуги

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от балансиране	4 976	1 900
Услуги Координатор на комбинирана балансираща група	768	247
Други приходи	-	23
	<u>5 744</u>	<u>2 170</u>

19. Разходи за външни услуги

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи по експлоатация и поддръжка на ФВЕЦ	(611)	(552)
Разходи за Достъп до ВЕИ	(126)	(77)
Разход за балансиране	(4 976)	(1 900)
Разходи за балансираща енергия ФЕЦ Добрич	(201)	(226)
Независим финансов одит	(13)	(18)
Разходи за ел. енергия	(106)	(141)
Разходи за прогнозиране	(75)	(98)
Разходи за охрана	(22)	(31)
Разходи за юридически услуги	(66)	(65)
Разходи за наеми	(79)	(44)
Разходи за комисионни и такси	(481)	(192)
Разходи за счетоводно и ТРЗ обслужване	(23)	(20)
Разходи за застраховки	(53)	(58)
Комуникационни и ИТ услуги	(22)	-
Възнаграждения по граждански договори	(14)	(24)
Други	(32)	(38)
	(6 900)	(3 484)

20. Други разходи

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за местни данъци и такси	(6)	(6)
Други данъци и лихви за просрочие	(6)	-
Други	(5)	(15)
	(17)	(21)

21. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Финансови разходи		
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(2 182)	(2 395)
Други финансови разходи	(224)	(35)
	(2 406)	(2 430)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви	879	841
	<u>879</u>	<u>841</u>

22. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2016 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Печалба/Загуба преди данъчно облагане	2 848	2 685
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	<u>(285)</u>	<u>(269)</u>
Намаления съгласно данъчна декларация	506	501
Данъчна амортизация	493	229
Приспадане на данъчна загуба	13	272
Увеличения съгласно данъчна декларация	(232)	(232)
Счетоводна амортизация	(231)	(231)
Други	(1)	(1)
Текущ разход за данък, нетно	(11)	-
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(275)	(269)
Разходи за данъци върху дохода	<u>(286)</u>	<u>(269)</u>

23. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дружества под общ контрол на "Пи Ви Инвестмънт" ЕАД и ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

23.1. Сделки със собствениците

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Собственици		
- заеми	2 449	1 651
- приходи от лихви	817	696

23.2. Разчети със свързани лица в края на годината

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Дългосрочни вземания от:		
- собственици	20 091	16 824
Общо вземания от свързани лица	20 091	16 824
Краткосрочни задължения към:		
- дружество под общ контрол	29	378
Общо задължения към свързани лица	29	378

24. 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 24.4. 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.

24.1. Анализ на пазарния риск

24.1.1. 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.

Към 31 декември 2016 дружеството притежава финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.

24.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при краткосрочно и дългосрочно финансиране. Към 31 декември 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.

24.2. 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:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания по предоставени заеми	762	89
Търговски и други вземания	1 262	1 700
Пари и парични еквиваленти	3 083	3 652
Балансова стойност	5 107	5 441

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.

24.3. 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.

Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Заеми	1 912	1 792	11 578	18 106
Задължения по финансов лизинг	7	7	61	-
Задължения към свързани лица	29	-	-	-
Търговски и други задължения	9 099	-	2 550	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	22	-	-	-
Общо	11 069	1 799	14 189	18 106

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2015 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Заеми	1 805	1 883	16 068	18 874
Задължения към свързани лица	388	-	-	-
Търговски и други задължения	8 987	-	2 511	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	36	-	-	-
Общо	11 216	1 883	18 579	18 874

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.

24.4. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Вземания по предоставени заеми	8	762	89
Търговски и други вземания	9	1 262	1 700
Пари и парични еквиваленти	10	3 083	3 652
		5 107	5 441

Финансови пасиви	Пояснение	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Дългосрочни задължения	12.1	25 082	27 213
Нетекущи задължения по финансов лизинг		56	-
Краткосрочни задължения към свързани лица	22.2	29	378
Краткосрочни заеми	12.2	2 879	2 588
Задължения по финансов лизинг	13.1	12	-
Търговски и други задължения	14	9 099	8 987
Задължения към персонала и осигурителни институции	15.2	22	36
		37 179	39 202

25. 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. Дружеството спазва изискванията за стойности на външно наложени съотношения във връзка с получени заеми.

26. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрение на публикуването му от ръководството на 15 март 2016 г.

27. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от ръководството на 15 март 2017 г.