

ЕНЕРГЕО ЕООД**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2018 година**

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	5
3. ПРИХОДИ	20
4. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ	21
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	21
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	21
7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	21
8. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	22
9. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	22
10. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	23
11. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	24
12. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	24
13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	25
14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	25
15. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	26
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	26
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	27
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	27
19. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	28
20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	28
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	29
22. ПОТЕНЦИАЛНИ ЕФЕКТИ ОТ ПРИЛОЖЕНИЕТО НА НОВИ МСФО	34

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Енергео“ ЕООД е дружество, създадено през 2004 г. със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цар Борис III“ № 279 Б. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131346040.

1.1. Собственост и управление

Към 30.06.2018 г. дружествените дялове на “Енергео” ЕООД са собственост на “Геотехмин” ООД.

Дружеството се представлява и управлява от управителя Николай Минков.

Към 30.06.2018 г. общият брой на персонала в дружеството е 25 служители (30.06.2017 г.: 21).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството към 30.06.2018 г. включва следните видове операции и сделки:

- търговия с електрическа енергия;
- разработване и управление на енергийни и инвестиционни проекти;
- предоставяне на инженерингови, консултантски и енергоефективни услуги;
- енергиен мениджмънт на предприятия и управление на енергийни сметки на клиенти.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Междинният финансов отчет на Енергео ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение -счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните

разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен 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 и тълкувания включват:

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – приет от ЕК)* - признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.
- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци* - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. –приет от ЕК).

Към датата на този междинен финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК)*. Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39.
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания* – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).
- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК)*. Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването,

отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания.

- *МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга - МСС 17.

Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции

- *МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г. - не приет от ЕК).* Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4.
- *МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции –* Класификация и оценяване на транзакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- *МСФО 4 (променен) Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.) – приет от ЕК.
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12* (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), *МСФО 1 и МСС 28* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).

- *МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти* – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).
- *КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).
- *КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода* (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е прието от ЕК).
- *МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти* – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).
- *МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).
- *МСФО 10 (променен)- Консолидирани финансови отчети и МСС28 (променен) - Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена дата за влизане в сила).
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.)* - подобрения в МСС23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не са приети от ЕК).

Финансовите отчети на дружеството са изготвени на база на историческата цена, като за машините и оборудването същата е модифицирана с преценка до тяхната справедлива стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на 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, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.18.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

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

2.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015 – 2017 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015	2016	2017
БВП в млн. лева	88,571	94,130	99,708*
Реален растеж на БВП *	3.6%	3.9%	4%*
Инфлация в края на годината	-0.9%	-0.5%	1.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.76	1.77	1.73
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.79	1.86	1.63
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.00	0.00
Безработица (в края на годината) *	10.0%	8.0%	7.1%*

*Прогноза на БНБ за 2017 г., източник: БНБ

2.4. Функционална валута

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

2.5. Приходи

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

При предоставянето на услуги, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на финансовия отчет, ако този етап може да бъде

надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

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

2.6. 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 всеобхватния доход, когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи и други преки разходи по кредити, банкови гаранции и финансов лизинг.

2.7. Машини и оборудване

Машините и оборудването са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното придобиване машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и 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.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Подходът за последваща балансова оценка на стопанския инвентар е моделът на себестойността.

Справедливите стойности на машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) се определят от лицензирани оценители, обичайно, на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва на по-кратки периоди.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, договорни или законови ограничения, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- компютърна техника – 4 г.
- транспортни средства – 5-6 г.
- офис обзавеждане – 6 г.
- софтуер – 2 г.

Определеният полезен живот се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на машините и оборудването 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 при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща 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 всеобхватния доход.

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти, използвани в дружеството, лицензия за търговия с електрическа енергия и сертификат по ISO 9001.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.10. Пари и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащане към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);

2.11. Търговски и други задължения

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

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят 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 последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява, като се вземат предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен ако и за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

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 сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си 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 всяка година 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 (2017 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях 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.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено 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 нефондирани 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 финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на

всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи“. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

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

2.14. Дружествен капитал и резерви

Енергео ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *дружествен капитал*, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд “Резервен”, но определени резервни фондове могат да бъдат създадени, като размерът и

редът за отчисленията по тях, както и начинът за използването и предназначението им се определят от Общото събрание.

2.15. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

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 ще се генерира достатъчно облагаема печалба, с която те да 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.

2.16. Финансови инструменти

2.16.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията “кредити и вземания”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи

първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Лихвеният доход по търговски вземания се представя в отчета за всеобхватния доход - към “други доходи от дейността” (Приложения № 2.9 и 2.10).

2.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват получени заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.11).

2.17. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а) на

повтаряща се база - получени заеми от трети лица, определени търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг; а други б) на неповтаряща се база – нефинансови активи като машини и оборудване.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

2.18. Преценки на ръководството от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.18.1 Действащо предприятие

Финансовият отчет на Енергео ЕООД е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Основната дейност на дружеството е търговия с електрическа енергия. Тази дейност е характерна с несигурност и трудно прогнозируемо изменение на цената на електрическата енергия, особено при условията на свободен пазар.

През 2017 г., в резултат на непредвидено като тенденция покачване на покупните цени на електрическата енергия, несъответстващо на предварително договорените цени с клиентите, Енергео ЕООД реализира нетна загуба в размер на 692 хил. лв. и регистрираният капитал на дружеството е по-висок от нетните активи с 411 хил. лв. С оглед на тези неблагоприятни резултати, в началото на 2018 г. ръководството на дружеството, заедно с едноличния собственик, е предприело следните мерки за саниране на дружеството и стабилизиране на капитала:

- намаление на капитала на дружеството с цел частично покриване на натрупаните загуби (виж *Приложение 14*);
- последващо ново увеличение на капитала (виж *Приложение 14*);
- предоговорени са условията и продажните цени с част от основните клиенти с цел да се митигира ценовия риск.

В бюджетите на дружеството за следващите две години е заложен очакван растеж на приходите в размер до 10% и реализиране на положителен финансов резултат от оперативна дейност. В допълнение на горното, едноличният собственик на дружеството е изразил своето намерение и възможност да подкрепя дружеството в случай на необходимост.

Към 30.06.2018 г. Енергео ЕООД реализира нетна печалба в размер на 318 хил. лв.

2.18.2. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 19).

2.18.3. Признание на активи по отсрочени данъци

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

3. ПРИХОДИ

	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на стоки	25,847	18,470
Приходи от продажба на услуги	252	382
Общо:	26,099	18,852

Приходите от продажба на стоки са свързани с търговия с електрическа енергия и са реализирани изцяло на вътрешен пазар.

Приходите от услуги са свързани с предоставени консултантски услуги по енергийни проекти.

4. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

Към 30.06.2018 г. е продадена електрическа енергия с отчетна стойност 25,075 х.лв. (30.06.2017 г.: 18,487 х.лв.).

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Подизпълнители	123	227
Наеми и почистване	45	31
Консултантски и IT услуги, граждански договори	19	16
Такси – държавни, банкови и други	38	12
Членски внос	3	3
Други	14	33
Общо:	242	322

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за възнаграждения	335	208
Разходи за осигуровки	55	47
Социални придобивки	8	3
Общо:	398	258

7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови комисионни за гаранции	31	20
Разходи за лихви по получен заем	3	3
Общо:	34	23

8. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Транспортни средства</i>		<i>Компютри</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	30.06.2018 BGN '000	2017 BGN'000	30.06.2018 BGN '000	2017 BGN '000	30.06.2018 BGN '000	2017 BGN '000	30.06.2018 BGN'000	2017 BGN'000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	113	95	30	23	8	8	151	126
Придобити	5	18	11	8	1	-	17	26
Отписани	(16)	-	-	(1)	-	-	(16)	(1)
Салдо на 30.06.	102	113	41	30	9	8	152	151
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	82	67	23	21	8	7	113	95
Начислена амортизация за годината	7	15	2	3	-	1	9	19
Отписана амортизация през годината	(16)	-	-	(1)	-	-	(16)	(1)
Салдо на 30.06.	73	82	25	23	8	8	106	113
Балансова стойност на 30.06.	29	31	15	7	1	-	46	38
Балансова стойност на 1 януари	31	28	7	2	-	1	38	31

9. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>30.06.2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	40	40
Придобити	1	-
Отписани	-	-
Салдо на 30.06.	41	40
Начислена амортизация		
Салдо на 1 януари	30	28
Начислена амортизация за годината	1	2
Отписана амортизация през годината	-	-
Салдо на 30.06.	31	30
Балансова стойност на 30.06.	10	10
Балансова стойност на 1 януари	10	12

10. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти в страната	2,328	2,647
Предоставени аванси на доставчици	167	-
Общо	2,495	2,647

Търговските вземания са в лева и са безлихвени.

Вземанията от клиенти в страната са във връзка с реализирани продажби на електрическа енергия. Дружеството няма кредитни лимити по клиенти. Обичайният договорен срок на плащане на вземанията от клиенти е до 30 дни от датата на фактурата.

Към 30.06.2018 г. *непадежиралите (редовни) търговски вземания* са в размер на 2,273 х.лв. (31.12.2017 г.: 2,569 х.лв.).

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на *просрочените спрямо обичайния кредитен период необезценени търговски вземания* е както следва:

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
от 31 до 60 дни	4	70
от 61 до 180 дни	51	8
	55	78

11. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия към 30.06.2018 г. са във връзка с вземания по продажби и са в размер на 1,679 х.лв. (31.12.2017 г.: 1,992 х.лв.).

Вземанията от свързани предприятия са от следните дружества:

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Дружества под общ контрол	1,672	1,984
Компания-майка	7	8
Общо	1,679	1,992

Вземанията от свързани предприятия не са обезпечени и са левови, текущи и безлихвени. Средният срок на събираемост на текущите вземания от свързани предприятия е 1 месец.

Непадежиралите към 30.06.2018 г. редовни търговски вземания от свързани предприятия са в размер на 1,657 х. лв. и са с възрастов състав до 30 дни (31.12.2017 г.: 1,979 х.лв. с възрастов състав до 30 дни).

Просрочените спрямо обичайния кредитен период необезценени търговски вземания от свързани предприятия са в размер на 22 х.лв. и са на възраст от 31 до 60 дни (31.12.2017 г.: 13 х. лв.).

12. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Вземания по предоставени депозити	-	21
Предплатени разходи	8	5
Вземания от надвнесени данъци	2	2
Общо	10	28

Предплатените разходи ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца от края на отчетния период.

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в разплащателни сметки	1,729	485
Общо	1,729	485

Наличните към 30.06.2018 г. парични средства са по сметки на дружеството в банки оценени с рейтинг по Fitch BVB-. Паричните средства са изцяло в лева.

Съгласно чл. 19 от „Правила за условията и реда за предоставяне на достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи”, приети от КЕВР на 14.10.2013 г., дружеството е задължено да поддържа определен минимален размер на парични средства по разплащателна сметка, възлизащ на 1/24 част от годишния му оборот с електрическа енергия, но не по-малко от 150 х.лв. Тези средства служат като обезпечение при сделките с електрическа енергия и могат да бъдат използвани за погасяване на задълженията при осъществяване на лицензионната дейност.

14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**Основен капитал**

Към 31.12.2017 г. регистрираният дружествен капитал на Енергео ЕООД възлиза на 451 х. лв. разделен на 1,000 (хиляда) дяла на стойност 451 (четирисотин и петдесет и един) лева всеки (31.12.2017 г.: 450 х. лв. разделен на 1,000 (хиляда) дяла на стойност 450 (четирисотин и петдесет) лева всеки).

С решение на едноличния собственик на капитала от 12.01.2018 г. е взето решение за намаляване на капитала на дружеството от 450 х.лв. на 1 х.лв., чрез намаляване на номиналната стойност на 1 дял от 450 лв. на 1 лв. Намаляването се извършва с цел покриване на част от натрупаните към 31.12.2017 г. загуби на дружеството и неговото saniране.

Със същия документ едноличният собственик на капитала взима решение и за последващо увеличение на капитала на Енергео ЕООД от 1 х.лв. на 451 х.лв., чрез увеличаване на номиналната стойност на 1 дял от 1 лв. на 451 лв. Допълнителната парична вноска в капитала е внесена на 30.01.2018 г. Промяната е обявена в Търговския регистър на 08.02.2018 г. След извършените операции, собственият капитал на дружеството е както следва:

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Основен акционерен капитал	451	450
Неразпределена печалба/(Натрупани загуби)	356	(411)
Общо	807	39

Неразпределена печалба

Редът за разпределяне на натрупаната печалба е определен в Търговския закон и в дружествения договор. Дружеството не е разредило дивиденди към 30.06.2018 г. (2017 г.: няма).

15. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	4,401	3,690
Гаранционни депозити от клиенти за обезпечаване на неплатени вземания	245	350
Общо	4,646	4,040

Задълженията към доставчици са левови, текущи и безлихвени.

Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките на 30 дни от възникването им, каквато е неговата договореност с контрагентите, освен ако няма уговорен по-дълъг срок в зависимост от естеството на доставка.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия към 30 юни са към следните дружества:

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Компания-майка	-	955
Дружества под общ контрол	384	6
Общо	384	961

Задълженията към свързани предприятия включват:

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Получени заеми, в т.ч.:	-	953
<i>главница</i>	-	950
<i>лихви</i>	-	3
Търговски задължения по получени услуги	16	8
Получени аванси	368	-
Общо	384	961

Търговските задължения към свързани предприятия на дружеството са текущи, безлихвени и в лева. Дружеството изплаща своите задължения към свързани предприятия с кредитен период обичайно в рамките на 30 дни, освен ако няма специално уговорен по-дълъг срок.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	48	37
Задължения за социално осигуряване	16	13
Общо	50	50

Задълженията към персонала са текущи и включват задължения за текущи трудови възнаграждения 46 х.лв. (31.12.2017 г. – 35 х. лв.) и задължения за неизползван компенсируем отпуск 2 х.лв. (31.12.2017 г. – 2 х.лв.).

Задълженията за социално осигуряване са текущи и включват задължения за осигуровки върху текущи трудови възнаграждения в размер на 16 х. лв. (31.12.2017 г. – 13 х. лв.).

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци към 30 юни включват:

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Акциз	79	85
ДДС	40	80
Данъци върху доходите на физическите лица	11	7
Общо	130	172

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на финансовия отчет в дружеството не са извършени ревизии и проверки.

19. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

Към 30.06.2018 г. дружеството ползва банкови гаранции от кредитния лимит на дружеството-майка. Издадени са банкови гаранции в размер на 10,583 х. лв. в полза на контрагенти на дружеството във връзка с обичайната дейност на дружеството.

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Пряка компания майка на дружеството е Геотехмин ООД и крайно контролиращо лице е Цоло Вутов. Дружеството има взаимоотношение на свързано лице с дружествата под общ контрол на Геотехмин ООД и крайното контролиращо лице.

Съставът на ключовия управленски персонал е представен в Приложение 1.1.

Към 30.06.2018 г. дружеството е осъществило следните **сделки със свързани лица:**

	<i>2017</i>	<i>30.06.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<u>Продажба на услуги</u> , в т. ч.:		
<i>на дружества под общ контрол</i>	243	382
<u>Продажба на стоки</u> , в т. ч.:		
<i>на компанията - майка</i>	20	24
<i>на дружества под общ контрол</i>	13,712	11,467
<u>Доставки на стоки</u> , в т. ч		
<i>от дружества под общ контрол</i>	26	-
<u>Доставки на материали</u> , в т. ч		
<i>от компанията - майка</i>	3	-
<i>от дружества под общ контрол</i>	5	-
<u>Доставки на ДМА</u> , в т. ч.:		
<i>от дружества под общ контрол</i>	17	7

Доставки на услуги, в т. ч.:

<i>от компанията - майка</i>	39	31
<i>от дружества под общ контрол</i>	17	11

Лихви, в т. ч.:

<i>от компанията – майка</i>	3	3
------------------------------	---	---

Получени парични средства за увеличение на капитала:

<i>от компанията – майка</i>	450	-
------------------------------	-----	---

Погасени заеми:

<i>към компанията – майка</i>	950	-
-------------------------------	-----	---

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са представени в Приложения 13 и 19.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи в размер на 33 х. лв. (30.06.2017 г.: 15 х.лв.).

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите с услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Дружеството не използва деривативни инструменти за хеджиране на рискови експозиции.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от мениджмънта на дружеството съгласно политиката, определена от едноличния собственик. Дружеството е разработило основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

б) Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките – електрическа енергия, обект на неговите операции. Това са рискове, които произтичат от външни за дружеството причини и възможностите на дружеството ефективно да влияе на факторите определящи този риск са ограничени. За управлението и минимизирането на този тип рискове дружеството има създадени вътрешни правила и процедури за работа, които се проверяват и оптимизират при необходимост.

Ценовият риск във връзка с предлаганите от дружеството услуги е значителен по отношение на клиентите извън групата Геотехмин поради невъзможността да се реагира адекватно на динамично променящите се цени на електрическата енергия на свободния пазар. По отношение на клиентите – свързани лица, ценовият риск е незначителен, тъй като спрямо тях има установени процедури за периодично актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки и търговски вземания, в т.ч. от свързани предприятия.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и кредитополучателите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите.

Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем ликвидни средства. Източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност. В случай на недостиг на ликвидни средства дружеството ползва привлечени средства под формата на търговски заеми от свързани предприятия. С цел минимизиране на ликвидния риск дружеството периодично осъществява наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред, извършва текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци. Дружеството поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо.

<i>30 юни 2018</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>от 1 до 3 м.</i>	<i>до 1 год.</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови пасиви				
Търговски задължения	4,401	-	245	4,646
Задължения към свързани предприятия	16	-	-	16
Общо	4,417		245	4,662
<i>31 декември 2017</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>от 1 до 3 м.</i>	<i>до 1 год.</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови пасиви				
Получени заеми от свързани лица	156	805	-	961
Търговски задължения	3,690	-	350	4,040
Задължения към свързани предприятия	8	-	-	8
Общо	3,854	805	350	5,009

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от ръководството на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Същевременно дружеството ползва вътрешногрупови заеми за финансиране на стопанската си дейност, който е с фиксиран лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск, но увеличенията/намаленията на лихвените нива не биха оказали значително негативно влияние върху резултатите на дружеството.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

	<i>безлихвени</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>Общо</i>
<i>30 юни 2018г.</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи			
Търговски вземания	2,495	-	2,495
Вземания от свързани предприятия	1,679	-	1,679
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,729	1,729
Общо	4,174	1,729	5,903
Финансови пасиви			
Търговски задължения	4,646	-	4,646
Задължения към свързани предприятия	16	-	16
Общо	4,662	-	4,662

	<i>безлихвени</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>Общо</i>
<i>31 декември 2017г.</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи			
Търговски вземания	2,647	-	2,647
Вземания от свързани предприятия	1,992	-	1,992
Парични средства и парични еквиваленти	-	485	485
Общо	4,639	485	5,124
Финансови пасиви			
Получени заеми от свързани лица	3	950	953
Търговски задължения	4,040	-	4,040
Задължения към свързани предприятия	8	-	8
Общо	4,051	950	5,001

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база привлечен капитал към 30 юни:

	30.06.2018	31.12.2017
Собствен капитал / Привлечен капитал	0.15	0.007
Парични средства и еквиваленти / Привлечен капитал	0.33	0.093

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, то очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно – погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

22. ПОТЕНЦИАЛНИ ЕФЕКТИ ОТ ПРИЛОЖЕНИЕТО НА НОВИ МСФО

От 1 януари 2018 година са издадени и са в сила, но не са приети за по-ранно прилагане от дружеството МСФО 15 Приходи от доходи с клиенти, МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 16 Лизинг.

Оценката на дружеството за ефекта от тези нови стандарти е представена по-долу.

Заглавие на стандарта	МСФО 9 Финансови инструменти
Естество на промяната	МСФО 9 (2014) разглежда класификацията, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви, въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансови активи. Той изцяло заменя МСС 39 Финансови

	<i>инструменти: Признаване и оценяване.</i>
Ефект	<p>Класификация</p> <p>МСФО 9 (2014) въвежда 3 принципни категории класификация за финансовите активи: оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доходи и по справедлива стойност през печалбата или загубата.</p> <p>Дружеството е направило преглед на своите финансови активи и пасиви за ефекти при тяхната класификация съгласно новия стандарт от 1.01.2018 г.</p> <p>Към 31.12.2017 г. финансовите активи на дружеството включват търговски вземания и вземания от свързани предприятия с обща балансова стойност 4,639 х.лв., класифицирани като „кредити и вземания”. Те се оценяват по амортизирана стойност, като отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.</p> <p>Следователно, дружеството не очаква изискванията на новия МСФО 9 да окажат съществено влияние върху класификацията и оценката на неговите финансови активи.</p> <p>Дружеството не очаква промени и ефекти за счетоводното отчитане на неговите финансови пасиви, тъй като новите изисквания засягат само счетоводното отчитане на финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а то няма такива пасиви. Правилата за отписване на пасиви са прехвърлени от МСС 39 <i>Финансови инструменти: признаване и оценяване</i> и не са изменени.</p> <p>Обезценка</p> <p>Новият модел на обезценка изисква признаване на провизии за обезценка на базата на очаквани кредитни загуби, а не само на вече понесени кредитни загуби, както е съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, измервани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 <i>Приходи от договори с клиенти</i>, вземания по лизинг, кредитни ангажименти и определени договори за финансова гаранция.</p> <p>Дружеството е извършило преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респ. дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им</p>

	<p>признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби.</p> <p>На базата на извършената към момента предварителна оценка, дружеството не очаква значително увеличение в сумата на коректива за загуби от търговски и други вземания.</p> <p>Дружеството е възприело политика за поддържане и управление на <i>паричните средства</i> във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг.</p> <p>Оповестявания</p> <p>Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Дружеството очаква те да променят естеството и обема на неговите оповестявания относно финансовите му инструменти, особено в годината на приемане на новия стандарт – 2018 г.</p>
Дата на прилагане от дружеството	МСФО 9 е задължителен да се прилага за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2018 г., поради практическите съображения, разрешени съгласно стандарта. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват

Заглавие на стандарта	МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
Естество на промяната	<p>МСФО15 Приходи от договори с клиенти е новият стандарт за признаване на приходи. Той заменя МСС 18 <i>Приходи</i>, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 <i>Договори за строителство</i>, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО.</p> <p>Новият стандарт е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента.</p>
Ефект	Дружеството е оценило ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия му отчет и е идентифицирало областите, които ще

	<p>бъдат евентуално засегнати.</p> <p>Приходи от продажби на услуги</p> <p>Предоставяните от дружеството услуги включват основно консултантски услуги по енергийни проекти.</p> <p>Дружеството не очаква съществен ефект върху финансовите показатели, тъй като изпълнението на услугите удовлетворява критериите на МСФО 15 за признаване на приходите „в течение на период от време” и прилаганият досега подход и метод за отчитане на приходите от услуги ще бъде запазен.</p> <p>Приходи от продажби на стоки</p> <p>При продажба на електроенергия клиентът получава и консумира ползите едновременно и дружеството е оценило, че контролът върху продаваната стока се прехвърля за период. В този случай МСФО 15 изисква приходите от продажби да бъдат признати в течение на времето, като за измерването на напредъка (етапа на завършеност) то ще прилага метода на изхода (на база външни данни).</p> <p>Дружеството е направило приблизителна оценка и е установило, че ефектът от тази промяна е несъществен.</p> <p>Изисквания по представянето и за оповестяванията</p> <p>Представянето и оповестяванията по МСФО 15 са в определена степен различни и повече детайлни спрямо текущите МСФО.</p> <p>Дружеството все още продължава да тества съответните системи, вътрешни контроли, политики и процедури, необходими за събирането и поддържането на изискваната информация за оповестяванията по МСФО 15.</p>
Дата на прилагане от дружеството	МСФО 15 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2018 г. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.

Заглавие на стандарта	МСФО 16 Лизинг
Естество на промяната	МСФО 16 <i>Лизинг</i> е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 <i>Лизинги</i> и свързаните с него ПКР + КРМСФО.

	<p>МСФО 16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга.</p> <p>Отчитане при лизингополучателя</p> <p>МСФО 15 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, аналогично на отчитането на финансовия лизинг по МСС17. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив. При стартирането на лизинга се признава актив, под формата на „правото на ползване” на отдадения актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми. Единствените изключения са лизингови договори с кратък срок и/или ниска стойност. Лизингополучателите ще признават разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. амортизационен разход – за формирания актив: “право на ползване”. Допълнително, те ще трябва да отчитат преценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини (индекс, процент и др.под.), които се използват при изчислението на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива.</p> <p>Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база близка до отчитането на оперативен лизинг по МСС 17.</p> <p>Отчитане при лизингодателя</p> <p>МСФО16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правилата по същество на досегашния стандарт МСС17 , които остават непроменени в новия МСФО 16.</p>
Ефект	Дружеството все още продължава своите анализи и оценки какви ефекти върху финансовия отчет и корекции в счетоводната политика,

	ако има такива, ще са необходими да се направят.
Дата на прилагане в групата	МСФО16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. Дружеството е решило да не го прилага по-рано. То е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2019 г. Сравнителните данни за годината (2018 г.), предшестваща първоначалното прилагане няма да бъдат преизчислявани.