

Финансов отчет

„МИВАБО” ООД

31 декември 2016 г.

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември	31 декември
		2016	2015
		'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	9	11
Имоти, машини и съоръжения	6	1825	1919
Нетекущи активи		1834	1930
Текущи активи			
Материални запаси	7	93	93
Търговски вземания	8	20	25
Пари и парични еквиваленти	9	121	56
Текущи активи		234	174
Общо активи		2068	2104
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	10	5	5
Неразпределена печалба	11	758	613
Общо собствен капитал		763	618
Пасиви			
Нетекущи			
Дългосрочни задължения към свързани лица	12,24	444	
Дългосрочни заеми	12	369	551
Правителствени субсидии	22	279	294
Нетекущи пасиви		1092	845
Текущи			
Краткосрочни задължения към свързани лица	24		430
Задължения към персонала	13.2	3	2
Текуща част от дългосрочни заеми	12	178	172
Търговски задължения	14	5	12
Данъчни и осигурителни задължения	16	8	10
Правителствени субсидии (текуща част)	22	15	15
Провизии за задължения	15	4	
Текущи пасиви		213	641
Общо пасиви		1305	1486
Общо собствен капитал и пасиви		2068	2104



Съставител: „Контекс Финанс“ ООД

Управител:

/ Елена Величкова-Велчева

Дата: 17.02.2017 г.



Управител:

/ Кольо Недяков Кечовски /

ЗАБЕРИЛ:

Регистриран одитор №0162

Пламена Маркова

Управител: Симеон Симов



Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 33 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен
доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от продажби	21	480	591
Други приходи	22	15	15
Разходи за материали	17	(3)	(2)
Разходи за външни услуги	18	(81)	(90)
Разходи за персонала	13.1	(66)	(60)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(96)	(97)
Други разходи	19	(8)	(1)
Разходи за провизии	15	(4)	
Печалба от оперативна дейност		237	356
Финансови разходи	20	(75)	(99)
Печалба преди данъци		162	257
Разходи за данъци върху дохода	23	(17)	(25)
Печалба за годината		145	232
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нето от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		145	232

Съставител: „Контекс Финанс“ ООД

Управител:

/Елена Величкова Вълчева/

Дата: 17.02.2017 г.

ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор №0062

Пламена Маринова

Управител: Симеон Симео

Управител:

/Кольо Недялков Кечовски/



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2016 г.	5	613	618
Печалба за годината		145	145
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		145	145
Сaldo към 31 декември 2016 г.	5	758	763
Сaldo към 1 януари 2015 г.	5	381	386
Печалба за годината		232	232
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		232	232
Сaldo към 31 декември 2015 г.	5	613	618

Съставител: „Контекс Финанс“ ООД

Управител:

/Елена Величкова Вълчева/

Управител:

/Кольо Недялков Кечовски/

Дата: 17.02.2017 г.

ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор №0002

Пламена Маринова

Управител: Симеон Симов



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	540	700
Плащания към доставчици	(59)	(38)
Платен ДДС	(85)	(113)
Платен корпоративен данък	(19)	(34)
Парични потоци свързани с трудови възнаграждения	(67)	(61)
Други парични потоци от оперативна дейност	(9)	
Паричен поток от оперативна дейност	301	454
Инвестиционна дейност		
Финансова дейност		
Получени засми	5	
Плащания по получени засми	(184)	(452)
Плащания на лихви	(51)	(79)
Други плащания от финансова дейност	(6)	(3)
Паричен поток от финансова дейност	(236)	(534)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	65	(80)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	56	136
Пари и парични еквиваленти в края на годината	9 121	56

Съставител: „Контекс Финанс“ ООД

Управител:

/Елена Величкова Вълчева/

Управител:

/Кольо Неделков Кечовски/

Дата: 17.02.2017 г.

ЗАБЕРИЛ:

Регистриран одитор №0662

Пламена Маринова

Управител: Симеон Сивков



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Мивабо“ ООД се състои в производство на ел. енергия от вода.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност със Седалище и адрес на управление гр. Варна, бул. Осми Приморски Полк 119.

Средносписъчният брой на персонала за 2016г. е 5 човека.

Дружеството се представлява и управлява от Кольо Недяков Кечовски и Иван Лалов Петков – заедно и поотделно.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби“.

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет на Дружеството е индивидуален. Крайният собственик на Дружеството е „Контекст Дружба“ООД, който изготвя консолидирани финансови отчети отговарящи на изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане. Адресът, на който тези консолидирани финансови отчети могат да бъдат получени, е гр. София, ул. Позитано № 8.

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. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

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

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

Посочените изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

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.

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

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

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

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

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

Горепосочените изменения не оказват съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

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. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не са приети или представени по-долу, нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

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., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна

загуба за обезценка на финансови активи.МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет, но все още не е възможно да предостави количествена информация.

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 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г.,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., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г.,все още не е приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г.,все още не е приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на маловални активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта.

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта.

МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

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 отчетта за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчетта за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

когато това има съществен ефект върху информацията в отчетта за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В

индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Към 31.12.2016г. Дружеството не притежава инвестиции в дъщерни предприятия.

4.4. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Към 31.12.2016 г. Дружеството не притежава инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

4.5. 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.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на е.енергия и приходи от финансиране. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 21.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.8. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.9. Нематериални активи

Нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените прески разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуеър 10 години
- Други 30 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в Отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500,00 лв.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Транспортни средства 5 години
- Сгради 25 години
- Машини, производствено оборудване 5-10 години
- Съоръжения 25 години

Разходите за амортизация са включени в Отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в Отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500,00 лв.

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други – на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. 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 уреждането.

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

4.12.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за

определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доходна редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата. Дружеството не притежава инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, 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, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

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.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доходна принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени от съдружниците.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.14. 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 свързани 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.

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки.

4.16. Нетекучи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекуч актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Към 31.12.2016 г. дружеството не притежава активи държани за продажба.

4.17. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната печалба/загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството 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.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Правното задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ се начислява на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите

лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ предвид това, че към 31.12.2016 г. в Дружеството има назначени шест служители на трудов договор и размера на задълженията биха били изключително несъществени.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или под формата на компенсация с акции или с дялове от собствения капитал.

Към 31.12.2016 г. няма използвани компенсиреми отпуски от текущия и преходни периоди.

Всички разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.19. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.20.1. Ползеш живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда ползния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2016 г. ръководството определя ползния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният ползеш живот може да се различава от направената оценка.

4.20.2. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на част от материалните запаси в размер на 93 хил. лв. (2015 г.: 93 хил.лв.) не се влияе от външни фактори.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват учреден сервитут за преминаване и софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2016 г.	15	4	19
Новопридобити активи, закупени			
Новопридобити активи, вътрешно разработени			
Отписани активи			
Салдо към 31 декември 2016 г.	15	4	19
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2016 г.	(5)	(3)	(8)
Амортизация	(2)		(2)
Салдо към 31 декември 2016 г.	(7)	(3)	(10)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	8	1	9

	Програмни продукти ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2015 г.	15	4	19
Новопридобити активи, закупени			
Новопридобити активи, вътрешно разработени			
Отписани активи			
Салдо към 31 декември 2015 г.	15	4	19
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2015 г.	(4)	(3)	(7)
Амортизация	(1)		(1)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(5)	(3)	(8)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	10	1	11

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доходна ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Заложените като обезпечение по заеми нематериални активи са подробно оповестени в пояснение 12.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, машини и съоръжения МВЕЦ "Иваник". Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2016 г.	24	204	2107	2335
Новопридобити активи				
Салдо към 31 декември 2016 г.	24	204	2107	2335
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2016 г.		(36)	(380)	(416)
Амортизация		(8)	(86)	(94)
Салдо към 31 декември 2016 г.		(44)	(466)	(510)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	24	160	1641	1825

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Общо
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2015 г.	24	204	2107	2335
Новопридобити активи				
Салдо към 31 декември 2015 г.	24	204	2107	2335
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2015 г.		(27)	(293)	(320)
Амортизация		(9)	(87)	(96)
Салдо към 31 декември 2015 г.		(36)	(380)	(416)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	24	168	1727	1919

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Заложените като обезпечение по заеми имоти, машини и съоръжения са подробно описани в пояснение 12.

7. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Материали	19	19
Електропровод 20kV	71	71
Оборудване на килия	3	3
Материални запаси	93	93

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

По договора за присъединяване към разпределителната електрическа мрежа „Мивабо“ ООД следва да прехвърли собствеността на съоръженията за присъединяване – Електропровод 20kV и оборудването на килия.

Към 31.12.2016г. не е извършвана обезценка на СМЗ, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност не се отклонява съществено от нетната реализируема стойност.

8. Търговски вземания

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания, брутно	20	25
Обезценка		
Търговски вземания	20	25

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Във връзка с банков заем Дружеството е учредило залог върху свои бъдещи вземания от продажба на електроенергия (виж пояснение 12).

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
ЧЕЗ Електро България АД	12	20
Предплатени разходи	4	3
Съдебни вземания	4	2
	<u>20</u>	<u>25</u>

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:	121	56
- български лева	113	51
Пари и парични еквиваленти	<u>121</u>	<u>56</u>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

10. Собствен капитал

10.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 51 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 съдружниците на Дружеството.

Списъкът на основните съдружници на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2016 Брой дялове	31 декември 2016 %	31 декември 2015 Брой дялове	31 декември 2015 %
„Контекс Дружба ООД	41	80,39	41	80,39
Борислав Борисов	3	5,88	3	5,88
Иван Петков	4	7,84	4	7,84
Веселин Петков	2	3,92	2	3,92
Олга Владева	1	1,97	1	1,97
	<u>51</u>	<u>100</u>	<u>51</u>	<u>100</u>

11. Неразпределена печалба

	2016	2015
	‘000 лв.	‘000 лв.
Неразпределена печалба от минали години	860	628
Нагрупана загуба от минали години	(247)	(247)
Текуща печалба	145	232
Нагрупана печалба/загуба	<u>758</u>	<u>613</u>

12. Заеми

Дружеството има сключен договор за банков инвестиционен кредит с „Уникредит Булбанк“ АД за сумата от 1 000 000,00 EUR и срок на погасяване 26.10.2019 г. През м. 07.2016 г. е сключен анекс към договора за кредит, с който остатъчната главница към този момент се превалутира в лева. Същият е обезпечен както следва:

- първи по ред залог на търговското предприятие на „МИВАБО“ ООД. (включващо цялото настоящо и бъдещо имущество на Дружеството, в т.ч. всички бъдещи вземания, търговски марки, движими и недвижими вещи, материални и нематериални права);
- ипотека на недвижими имоти – земя и сграда собственост на свързаното лице „Дружба Рент“ ЕАД;
- залог по реда на ЗДФО - 1 000 хил. евро;
- залог по ЗОЗ в/у движими вещи-машини и съоръжения (турбина, сградоцентра, генераторно оборудване, водохващане и напорен тръбопровод) – със стойност съгласно оценка от 06.06.2016г. в размер на 1 524 хил.лв., отчетна стойност в размер на 2024 хил.лв. и балансова стойност към 31.12.2016г. – 1 585 хил.лв.;
- залог по реда на ЗОЗ върху бъдещи вземания от продажба на електроенергия по договор за закупуване на електрическа енергия N14 от 03.09.2011г. – 1 000 000 евро

Погасителните вноски са месечни в лева. Лихвеният процент е 3(три)-месечен SOFIBOR и надбавка от 5,8%, но не по-малък от 5,8%. Лихвеният процент за просрочена главница е 3(три)-месечен SOFIBOR и надбавка 10,931%. До настоящия момент Дружеството обслужва редовно кредита.

Солидарен длъжник по кредита е „Контекс Дружба“ ООД.

Към 31.12.2016 г. непогасеният остатък е в размер на 550 641,49 лв., в т.ч. 178 хил.лв. платими до 31.12.2017г.

„Мивабо“ ООД има сключени договори за заеми със свързаното лице „Контекс Дружба“ ООД в лева. Непогасената част от главницата към 31.12.2016г. е в размер на 110 хил.лв. Лихвеният процент по заема е годишна лихва в размер на 7%. Договореното погашение на лихви и главница е еднократно в края на срока им – месец декември 2019 г. По договорите за заем няма предоставяни обезпечения.

„Мивабо“ ООД има сключени договори за заеми със свързаното лице „Дружба Рент“ ЕАД в лева. Непогасената част от задължението по договора към 31.12.2016г. е в размер на 334 хил.лв., в т.ч. главница – 247 хил.лв. и лихви – 87 хил.лв. Лихвеният процент по заема е годишна лихва в размер на 7%. Договореното погашение на лихви и главница е еднократно в края на срока им – месец декември 2019 г. По договорите за заем няма предоставяни обезпечения.

13. Възнаграждения на персонала

13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(52)	(48)
<i>В т.ч. на ключов управленски персонал</i>	-	-
Разходи за социални осигуровки	(14)	(12)
Разходи за персонала	(66)	(60)

13.2. Задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Неизплатени заплати	3	2
Задължения към персонала	3	2
<i>В т.ч. на ключов управленски персонал</i>	-	-

14. Търговски задължения

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Текущи:		
Чез Електро	2	4
Други	3	8
	5	12

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

15. Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2016 г.	-	-
Възникнали през периода	4	-
Използвани суми		
Неизползвани суми		
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	4	-
Представени в отчета за финансовото състояние като:		
Нетекущи пасиви	-	
Текущи пасиви	4	

Към 31.12.2016г. Дружеството е начислило провизия в размер на 4 хил.лв. за задължение към Басейнова дирекция за дължима за 2016г. такса водоползване.

16. Данъчни и осигурителни задължения

Данъчните и осигурителни задължения включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения за социално осигуряване	1	1
Задължения за ДДС	2	2
Корпоративен данък	5	7
	<u>8</u>	<u>10</u>

17. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Горива	(1)	(1)
Други	(2)	(1)
	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>

18. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Местни данъци и такси	(3)	(3)
Текущ ремонт	(6)	(3)
Съобщителни услуги	(1)	(1)
Счетоводни услуги	(2)	(2)
Застраховки	(5)	(5)
Наем	(1)	(1)
Одит счетоводни отчети	(1)	(1)
Такса водоползване	-	(11)
Такса балансиране	(34)	(54)
Вноска гаранционен фонд	(22)	(2)
Други	(6)	(7)
	<u>(81)</u>	<u>(90)</u>

Възнаграждение за одиторски услуги

Този индивидуален финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие АКТИВ ООД и регистриран одитор и управител Пламена Маринова. Възнаграждението на регистрирания одитор е за независим финансов одит на финансовия отчет. През годината регистрираният одитор не е предоставял други услуги. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл.30 ал. 1 на Закона за счетоводството.

19. Други разходи

Другите разходи включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Дарения	(6)	-
Глоби	(2)	-
Други	-	(1)
	<u>(8)</u>	<u>(1)</u>

20. Финансови приходи и разходи

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за лихви по получени заеми	(69)	(94)
Банкови такси	(5)	(5)
Отрицателни разлики от промяна вал. курс	(1)	-
Финансови разходи	<u>(75)</u>	<u>(99)</u>

Приходи от лихви по депозити в банка

Финансови приходи

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
	<u>0</u>	<u>0</u>

21. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от продажба на ел. енергия /2804 кВтч за 2016г. и 3655 кВтч за 2015г./	480	591
	<u>480</u>	<u>591</u>

22. Правителствени субсидии

Дружеството е получило финансиране от Европейската Банка за възстановяване и развитие (ЕБВР), субсидирана със средствата на Международен Фонд Козлодуй в размер на 200 000.00 евро. Със средствата частично са разплатени доставки на материали, машини, съоръжения във връзка с изграждане на МВЕЦ „Иваник“.

За отчитане на безвъзмездната финансова помощ дружеството прилага приходния подход, при който безвъзмездните средства се признават в печалбата или загубата през един или повече периоди на системна база през периодите, през които предприятието признава съответните разходи.

През текущия период са признати приходи в размер на 15 хиляди лева.

Правителствени субсидии към 31.12.2016г.	294 х.лв.
в т.ч.: - дългосрочен дял	279 х.лв.
- краткосрочен дял	15 х.лв.

23. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2015 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	162	257
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(16)	(26)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Годишни данъчни амортизации	8	8
Признаване на разходи за лихви		
Приспадане на данъчна загуба		
Други, съгласно данъчното законодателство	2	2
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
Годишни счетоводни разходи за амортизации	(10)	(9)
Други, съгласно данъчното законодателство	(1)	
Текущ (разход) за данъци върху дохода	(17)	(25)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:	-	-
Разходи за данъци върху дохода	(17)	(25)
Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	-	-

24. Сделки със свързани лица

„Мивабо” ООД е свързано лице по смисъла на МСС24 „Оповестяване на свързани лица” с:

- „Дружба Стил” АД
- „Контекс Дружба” ООД
- „АВЕ” ЕООД
- „КНК” ЕООД
- „Хаус Гид и Ко” ООД
- „АСПА” ООД
- „Дружба Актив” ЕАД
- „Дружба Рент” ЕАД
- „Декса Агро Трейд” ООД
- "Контекс Финанс" ООД
- „Еслайн” ЕООД
- „Контекс Финанс” ООД
- Олга Василева Владева
- Кольо Недялков Кечовски
- Иван Лалов Петков
- Борислав Николов Борисов
- Веселин Лалов Петков

Сделките със свързаните лица през 2016 г. са както следва:

Наименование	Тип свързаност	Обем на сделките през одитирания период в хил. лв. без ДДС	Характер на сделките	Сaldo към 31.12.2016 г. в хил. лв.	
				Вземане	Задължение
Иван Лалов Петков	Управление	5	Предоставен заем		
Иван Лалов Петков	Управление	8	Погасен заем		
„Контекс Дружба“ ООД	Мажоритарен собственик		Предоставен заем		110
„Контекс Дружба“ ООД	Мажоритарен собственик	8	Начислени лихви		
„Дружба Рент“ ЕАД	Управление		Предоставен заем		247
„Дружба Рент“ ЕАД	Управление	17	Начислени лихви		87
„Дружба Рент“ ЕАД	Управление	1	Покупка на услуги		
"Контекс Финанс" ООД	Управление	2	Покупка на услуги		
„Контекс Дружба“ ООД	Мажоритарен собственик	8	Погасени лихви		
Общо				-	444

Сделките със свързаните лица през 2015 г. са както следва:

Наименование	Тип свързаност	Обем на сделките през одитирания период в хил. лв. без ДДС	Характер на сделките	Сaldo към 31.12.2015 г. в хил. лв.	
				Вземане	Задължение
Иван Лалов Петков	Управление	3	Предоставен заем		3
„Контекс Дружба“ ООД	Мажоритарен собственик		Предоставен заем		110
„Контекс Дружба“ ООД	Мажоритарен собственик	17	Лихви		
„Дружба Рент“ ЕАД	Управление		Предоставен заем		247

„Дружба ЕАД Рент“	Управление	17	Лихви		70
„Дружба ЕАД Рент“	Управление	1	Покупка на услуги		
"Контекс Финанс" ООД	Управление	2	Покупка на услуги		
„Контекс Дружба“ ООД	Мажоритарен собственик	276	Погасен заем		
„Контекс Дружба“ ООД	Мажоритарен собственик	19	Погасени лихви		
Общо				-	430

25. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искове към Дружеството. „Мивабо“ ООД е ищец по т.д. срещу ЧЕЗ Разпределение България АД като цената на иска е в размер на 43 хил. лв. Поради противоречивата съдебна практика към датата на съставяне на настоящия финансов отчет изходът от делото е неясен.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството.

26. 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. 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 управителя. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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.

26.1. Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталовите инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

26.1.1. Валутен риск

Всички сделки на Дружеството се осъществяват в български лева, което свежда до минимум валутния риск за Дружеството.

Задълженията по получени заеми са в лева, което определя валутния риск като минимален.

26.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент (виж бел.12).

26.1.3. Ценови риск

Вътрешно фирмените разходи на „Мивабо“ООД са оптимизирани и сведени до минимално ниво. Произведената електроенергия се изкупува по цени регулирани от държавата. Дружеството има сключен дългосрочен договор с "ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ" АД за изкупуване на произвежданата електроенергия - до 29.07.2026г. по преференциална цена в размер на 171,18 лв. за МВтч , което се прилага до изтичане срока на договора. На базата на тези твърдения, както и на активно провежданата от страна на Ръководството политика на контролиране на риска Дружеството оценя ценовия риск като нисък.

26.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск предвид това, че основен и единствен клиент е "ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ" АД.

	2016 '000 лв.	Дял от Търговските вземания	2015 '000 лв.	Дял от Търговските вземания
"ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ" АД	12	60,0%	20	80,0%

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Пари и парични еквиваленти	121	56
Търговски вземания	20	25
Балансова стойност	141	81

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

26.3. 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.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения	12			
Задължения към свързани лица			444	
Задължения към банки по получени заеми	124	54	369	
Общо	136	54	813	

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

31 декември 2015 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения	14			
Задължения към свързани лица		430		
Задължения към банки по получени заеми	120	52	551	
Общо	134	482	551	

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

27. 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.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2016 ’000 лв.	2015 ’000 лв.
Собствен капитал	763	618
+Подчинен дълг	444	430
Коригиран капитал	1207	1048
+Дълг	1011	1177
- Пари и парични еквиваленти	(121)	(56)
Нетен дълг	890	1121
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1,36	0,93

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент, представляващ съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представена в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

28. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- През отчетния период са погасени вземания и задължения с ЧЕЗ Електро България чрез прихващане – 44 х.лв.

29. Категории финансови активи и пасиви

Справедливата стойност на финансовите инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди по категории както следва:

Финансови активи	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Кредити и вземания:				
Търговски вземания <i>(без аванси)</i>	20	25	20	25
Пари и парични еквиваленти	121	56	121	56
	141	81	141	81
Финансови пасиви	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Търговски задължения <i>(без аванси)</i>	5	12	5	12
Задължения към свързани лица <i>(без аванси)</i>	444	430	444	430
Задължения по получени банкови заеми	547	723	547	723
Други задължения <i>(без аванси и приходи за бъдещи периоди)</i>	7	2	7	2
	1003	1167	1003	1167

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 26.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Дружеството за 2016г.:

	Справедлива стойност	Котиран цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Търговски вземания <i>(без аванси)</i>	20			20
Пари и парични еквиваленти	121	121		
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Търговски задължения <i>(без аванси)</i>	5			5
Задължения към свързани лица <i>(без аванси)</i>	444			444
Задължения по получени банкови заеми	547		547	
Други задължения <i>(без аванси и приходи за бъдещи периоди)</i>	7			7

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Дружеството за 2015г.:

	Справедлива стойност	Котираны цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Търговски вземания (без аванси)	25			25
Пари и парични еквиваленти	56	56		
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Търговски задължения (без аванси)	12			12
Задължения към свързани лица (без аванси)	430			430
Задължения по получени банкови заеми	723		723	
Други задължения (без аванси и приходи за бъдещи периоди)	2			2

Ръководството на дружеството е преценило, че балансовите стойности на паричните средства, търговските вземания и задължения (в т.ч. от свързани лица) и заемите с фиксиран лихвен % се доближават до справедливите им стойности.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е базирана на приблизителна оценка на сумата, срещу която инструментът може да бъде разменен в текуща сделка между желаещи страни, различна от принудителна или ликвидационна продажба. За определяне на справедливите стойности са използвани следните методи и предположения:

Справедливата стойност на заемите с плаващ лихвен % се определя чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използват лихвени проценти, които по настоящем са на разположение за дългове със сходни условия и оставащи срокове до падежа. Справедливата стойност се доближава до балансовата стойност, бруто с неамортизираните разходи по сделката.

30. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

31. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Ръководството на 17.02.2017 г.

Съставител:

„Контекс Финанс“ ООД
Управител: Елена Величкова Вълчева



Управител:

Кольо Недялков Кечовски



Дата: 17.02.2017 г.