

„СИНЕРГОН ЕНЕРДЖИ“ ЕООД

**КОНСОЛИДИРОН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ**

31 декември 2018 г.

„СИНЕРГОН ЕНЕРДЖИ“ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 Г.

=

към 31 декември 2018 година

(Всички суми в хил. лева)

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини оборудване

Нематериални активи

Вземания от свързани лица

Общо нетекущи активи

Текущи активи

Матерални запаси

Вземания от свързани лица

Търговски и други вземания

Парични средства и парични еквиваленти

Общо текущи активи

Общо активи

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Регистриран капитал

Натрупана загуба

Общо собствен капитал

Пасиви

Нетекущи пасиви

Задължения за финансов лизинг

Общо нетекущи пасиви

Текущи пасиви

Задължения за банкови заеми

Задължения за финансов лизинг

Задължения към свързани лица

Търговски и други задължения

Провизии

Общо текущи пасиви

Общо пасиви и капитал

Прил. 31.12.2018 31.12.2017

2	42	76
3	13	23
4, 24	1 250	-
	1 305	99

5	6	6
6, 24	438	336
6	7 699	5 579
7	135	157
	8 278	6 078

	9 583	6 177
--	--------------	--------------

8	1 500	500
10	(2 578)	(696)
	(1 078)	(196)

11, 12	-	9
	-	9

13	6 569	1 600
11, 12	9	18
24	1	5
16	4019	4 741
	63	-
	10 661	6 364
	9 583	6 177

Консолидираният финансов отчет на страници от 6 до 48 е одобрен от ръководството на 20.03.2019 г.

Приложенията на страници от 6 до 48 са неразделна част от настоящия Консолидиран годишен финансов отчет.

Пламен Тонев

Управител:

20.3.2019 г.

Даришка Игнатова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Милец Кожухаров

Гл. счетоводител:



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за 2018 година

<i>(Всички суми в хил. лева)</i>	Прил.	2018 г.	2017 г.
Приходи от продажби	17	31 331	32 831
Други доходи	17	24	48
Приходи от финансираня		-	31
Разходи за материали	18	(108)	(82)
Разходи за външни услуги	18	(709)	(7 103)
Разходи за амортизации	2	(50)	(52)
Разходи за персонала	19	(1067)	(1 165)
Други разходи	20	(120)	(39)
Балансова стойност на продажбите		(31 012)	(24 725)
Загуба от оперативна дейност		(1711)	(256)
Финансови приходи	21	28	
Финансови разходи	22	(180)	(63)
Финансови приходи/разходи, нето		(152)	(63)
Загуба преди данъци		(1 863)	(319)
Разходи за данъци		-	-
Загуба за годината		(1 863)	(319)
Друг всеобхватен доход, нето от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход		(1 863)	(319)

Приложенията на страници от 6 до 48 са неразделна част от настоящия Консолидиран годишен финансов отчет.

Пламен Тонев
 Управител:

20.3.2019 г.

Милен Кожухаров
 Гл. счетоводител:

Даринка Игнатова
 Регистриран одитор, отговорен за одита



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 за 2018 година

(Всички суми в хил. лева)

	Прил.	2018 г.	2017 г.
Наименование на паричните потоци			
Парични потоци от оперативна дейност	7		
Постъпления от клиенти		61 121	37 829
Плащания на доставчици		(62 943)	(36 401)
Плащания на персонала		(1078)	(1 260)
Платени други данъци		(1 819)	(768)
Получени лихви		-	40
Платени лихви и банкови комисионни		(107)	(50)
Други плащания		(2)	(212)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(4 828)	(822)
Парични потоци от инвестиционна дейност	4		
Плащания за придобиване на ИМС и НДА		(3)	(4)
Предоставени заеми		(6 900)	(60)
Възстановени предоставени заеми		5 710	-
Получени лихви по предоставени заеми		28	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(1 165)	(64)
Парични потоци от финансова дейност	21, 22		
Постъпления от увеличение на дялов капитал		1 020	230
Постъпления от заеми	13	97 902	40 058
Плащания за заеми и финансов лизинг	12	(92 951)	(39 399)
Нетни парични потоци от финансова дейност		5 971	889
Изменение на пар. средства през периода		(22)	3
Наличност на парични средства на 01 януари		157	154
Наличност на парични средства на 30 декември	7	135	157

Приложенията на страници от 6 до 48 са неразделна част от настоящия Консолидиран годишен финансов отчет.

Пламси Тонев
 Управител:
 20.3.2019 г.



Милен Кожухаров
 Гл. счетоводител:

Даришка Игнатова
 Регистриран одитор, отговорен за одита



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 декември 2018 година

(Всички суми в хил. лева)

	Прил.	Основен капитал	Нераз- пределена печалба	Общо собствен капитал
1 януари 2017 година	8	250	(377)	(127)
<i>Промени в собствения капитал за годината</i>				
Увеличение на капитала		250		250
Загуба за годината			(319)	(319)
Общ всеобхватен доход за годината		-	(319)	(319)
Салдо към 31 декември 2017 година		500	(696)	(196)
 <i>Ефект от преминаване към МСФО 15 на 01 януари 2018</i>			(19)	
1 януари 2018 година		500	(715)	(215)
<i>Промени в собствения капитал за годината</i>				
Увеличение на капитала		1 000		1 000
Загуба за годината			(1 863)	(1 863)
Общ всеобхватен доход за годината		-	(1 863)	(1 863)
Салдо към 31 декември 2018 година	8	1 500	(2 578)	(1 078)

Приложенията на страници от 6 до 48 са неразделна част от настоящия Консолидиран годишен финансов отчет.

Пламен Тонев
Управител:



20.3.2019 г.

Милен Кожухаров
Гл. счетоводител:

Даринка Игнатова
Регистриран одитор, отговорен за одита



1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1.1. Резюме на дейността

„Синергон Енерджи“ ЕООД (Групата) е акционерно дружество. Седалището на Групата е с адрес: БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична, гр. София, 1000, район р-н Средец, ул. Солунска 2.

Групата е част от Групата „Синергон холдинг“ АД.

Основната дейност на Групата се състои в търговия с електрическа енергия, енергиен мениджмънт, организиране, оперативното планиране, координиране и управление на енергийна система, както и друга стопанска дейност, която не е забранена от закона.

Групата-майка Синергон Енерджи ЕООД притежава лицензия за търговия на електрическа енергия № Л -430-15 от 06.11.2014 г., територията на страната за срок от 10 години, издадена от ДКЕВР. Дружеството е координатор на балансираща група. Групата заплаща лицензионни такси за лицензията, посочени в тарифа одобрена от Министерски съвет. Годишната такса е определена съгласно Тарифата за таксите събрани от КЕВР в размер на 2000 лв. плюс 0,055 на сто от годишните приходи на дружеството за съответната лицензионна дейност съгласно годишния му финансов отчет от предходната година и отчетената информация по видове дейности.

Дъщерното дружество Синергон инс ЕООД е застрахователен брокер

Съгласно българското законодателство собственика на Групата няма право да правят промени във финансовите отчети след тяхното издаване.

1.2. Счетоводна политика

Счетоводната политика, прилагана при изготвянето на този консолидиран финансов отчет е представена по долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви.

1.3. База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет на „Синергон енерджи“ 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 от 1 януари 2018 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 Групата 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/нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г. са настъпили промени в счетоводната политика на

Групата относно принципите, правилата и критериите за отчитане, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях:

- **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 9 въвежда изискване, класификацията на финансовите активи да бъде направена на база бизнес модела за тяхното управление и на база характеристиките на договорените парични потоци от съответните активи. МСФО 9 определя само две основни категории оценки по амортизирана и по справедлива стойност. Приемането на МСФО 9 по същество променя счетоводното отчитане на Групата на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби по МСС 39, с ориентирания в по-голява степен към бъдещия модел на очакваните кредитни загуби. МСФО 9 изисква от Групата да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата като приложи три степенен или опростен подход на обезценка според вида на конкретния финансов актив.

Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Групата. Ефектите от направените от преизчисления и рекласификации са оповестени в приложение т. 1.23, т. 1.5.2, т. 26.

- **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти** (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). МСФО 15 заменя МСС 11 „Договори за строителство“, МСС 18 „Приходи“ и свързаните с тях Разяснения, и с някои ограничени изключения се прилага по отношение на всички приходи, произтичащи от договори с клиенти. МСФО 15 въвежда нов, пет-стъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги.

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка, при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на диференциалните разходи за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора. Нещо повече, стандартът изисква разширени оповестявания.

Групата е приела МСФО 15 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2018 г. Съгласно този метод стандартът може да се прилага или по отношение на всички договори към датата на първоначалното прилагане, или само към договорите, които не са изпълнени към тази дата. Групата е предпочела да прилага стандарта само към договорите, които не са изпълнени към 1 януари 2018 г.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 се признава към датата на първоначалното прилагане като корекция на началното салдо на неразпределената печалба. Тоест, сравнителната информация не е преизчислявана и продължава да се отчита съгласно МСС 11, МСС 18 и свързаните с тях Разяснения.

Групата е оценила ефектите от прилагането на новия стандарт върху годишния финансов отчет и е идентифицирало области, които да бъдат засегнати и които да окажат влияние върху стойностите на приходите от дейността и/или вземанията и елементите на собствения капитал, доколкото не се очаква съществена промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиентите от оказваните от Групата услуги или отчитането на продажбите на стоки. Прилагането на МСФО 15 за първи път в

Групата включва допълнителна обезценка от кредитни загуби за търговски вземания и допълнителни оповестявания – виж приложния т.1.5.2, т. 1.20, т. 7.1 и т.26.

- **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).

Присти стандарти и тълкования които не оказват влияние и и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на Групата поради това, че тя не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на трансакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., 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 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приети от ЕК).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., прието от ЕК).

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезнали в сила

МСФО 16 „Лизинг“ – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.); Този стандарт е с изцяло променена концепция и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел по-достоверно представяне на тези сделки. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт МСС 17 „Лизинг“, КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР-15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР-27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца, като ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. 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. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на маловални активи, като това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17.

Ефект от прилагането на новия МСФО 16 Лизинг

Групата планира да приеме МСФО 16 като приложи модифициран ретроспективен подход, като кумулативният ефект от прилагането се признава на датата на първоначалното прилагане в началното салдо на капитала и не се преизчислява сравнителна информация. Групата ще избере да приложи

стандарта към договори, които преди това са били идентифицирани като лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4. Следователно Групата няма да прилага стандарта към договори, които преди не бяха идентифицирани като съдържащи лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4.

Групата ще избере да използва изключенията, предложени от стандарта, за лизингови договори, за които срокът на лизинга приключва в рамките на 12 месеца и договори за лизинг, за които базовият актив е с ниска стойност.

През 2018 г. Групата е извършила подробна оценка на въздействието на МСФО 16. В обобщение на база нашите предварителни приблизителни изчисления, извършени към 31 декември 2018 г. се очаква въздействието на възрадиането на МСФО 16 да бъде, както следва:

Въздействие върху отчетоводния баланс с увеличение към 1 януари 2019 г. с с признаване на активи с право на ползване и съответно задължния по лизингови договори.

Активи	Очакван ефект
Активи с право на ползване	222
Задължения	
Лизингови пасиви	222
Нетен ефект върху собствения капитал	-

Другите стандарти, които все още не са влезли в сила и от които не се очаква да окажат съществено влияние върху Групата през бъдещи отчетни периоди и върху планирани бъдещи операции са:

Изменения в МСС 19 „Доходи на паети лица” – Изменение, съкращаване или уреждане на плана – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г. не е приет от ЕК);

Изменение в МСФО 9 „Финансови инструменти” - Предплащания с негативна компенсация – (приет от ЕС на 22 март 2018 г., в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.)

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. не е приет от ЕК);

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикл 2015-2017)“ –(в сила за годишни периоди от 01 януари 2019 г., не е приет от ЕК);

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. не е приет от ЕК);

Изменения в МСФО 3 “Бизнес комбинации” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. не е приет от ЕК);

МСФО 17 „Застрахователни договори” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. не е приет от ЕК);

КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третирания на данъци върху дохода“ – (приет от ЕС на 23 октомври 2018 г., в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

1.4. Принцип на действащо предприятие

Консолидираните финансови отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Групата зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Групата бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива.

Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Групата считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

1.5. Консолидация

Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните дружества, съвместните дружества и асоциираните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата. При консолидацията е прилаган подходът на “икономическо предприятие”, като за оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества, е избран методът на “пропорционален дял в нетните активи”.

Финансовите отчети на дъщерните, съвместните и асоциираните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и прилагане на единна счетоводна политика.

Консолидация на дъщерни дружества

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществени обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Дяловете на съдружници - трети лица в дъщерните дружества, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания счетоводен баланс и консолидирания отчет за промените в собствения капитал като “неконтролиращо участие”. Неконтролиращото участие съдържа: сумата на дела на акционерите - трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата (намерената стойност) на всички разграничими придобити активи, пасиви и условните задължения на всяко от съответните дъщерни дружества, определена (на база дела) чрез пропорционалния метод, и изменението на сумата на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

Дъщерни дружества

Синергон Енерджи ЕООД притежава едно дъщерно дружество – Синергон Инс ЕООД, София, България, придобито през 2017 г. Дружеството притежава 100.00% от основния капитал на дъщерното си дружество.

За целите на изготвяне на неконсолидирания финансов отчет, инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по цена на придобиване.

Дружеството изготвя консолидиран финансов отчет в съгласие с изискванията на МСФО, включващ Дружеството и неговото дъщерно дружество (заедно Групата). В консолидирания отчет, всички инвестиции в дъщерни дружества – тези дружества, в които Дружеството притежава, директно или индиректно, 50% от капитала с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол, са напълно консолидирани. Консолидирания финансов отчет ще може да бъде получен от Синергон Енерджи ЕООД, ул. “Солунска” – 2, София 1000, България.

1.6. Функционална и чуждестранна валутаФункционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Консолидираният годишен финансов отчет е представен в българския лев (BGN), която е функционална валута, както и валута на представяне.

Българският лев е с фиксиран курс към Еврото от 1 януари 1999 г. по силата на въведения в България валутен борд.

Чуждестранна валута - Сделки и салда в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден.

Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминиранияте в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

Заключителният курс на българския лев към основните валути, с които оперира дружеството за периодите, за които е съставен настоящия финансов отчет е както следва:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN	BGN
1 щатски долар се равнява на	1.70815	1.63081
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

1.5.2 Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този индивидуален финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преименуват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Ръководството не е приело промяната в МСС1, доколкото не е необходимо смяната на наименованието на отчета за всеобхватния доход – новото наименование е отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Групата прилага първоначално МСФО 9 и МСФО 15 на 1 януари 2018 г. В съответствие с избраните методи за преминаване, сравнителната информация не е преизчислена .

Групата е избрала модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти групата е приложила облекченията при първоначалното му прилагане. Всички корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са отчетени в собствения капитал (към „неразпределената печалба“) към 1 януари 2018 г.

1.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването се отчитат първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена и всички прески разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

След първоначалното признаване за оценка на имоти, машини и оборудване се прилага допустимия алтернативен подход/ преоценчния модел, като те се отчитат по справедлива стойност, основана на оценка от независими външни оценители по отношение на земите и сградите, намалена с начислената амортизация и обезценка.

В случаите, когато инвестиционен имот се трансформира в имоти, машини и оборудване, последния се отчита първоначално по справедливата стойност на инвестиционния имот към датата на промяна в употребата на актива

Увеличенията на стойността въз основа на преоценката по справедлива стойност на земи и сгради се отчитат в увеличение на резерви от справедлива стойност в собствения капитал. Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат като разходи за периода.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и оборудване се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

	Години
Сгради	50 – 80
Машини	5 – 40
Съоръжения	8 – 43
Транспортни средства	5 – 25
Оборудване и други	7 – 15

Ръководството извършва регулярно прегледи на остатъчния полезен живот на транспортни средства, машини и оборудване и прави корекции , ако това е необходимо.

В случаите, когато балансовата стойност на транспортни средства, машини и оборудване е по-голяма от тяхната възстановима стойност, балансовата стойност се намалява до възстановимата . ИМС се

отписва при преценка, че последният не може да дава вече икономическа изгода, както и при продажба, при безвъзмездно прехвърляне, при апорт и пр.

Печалбите и загубите от изписване на имоти, машини и оборудване се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в приходи/разходи и резултат от дейността.

Лихвите по засми, в т.ч. засми за придобиване на имоти, и съоръжения се капитализират през в периода на тяхното изграждане.

1.8. Нематериални активи

Вещни права и други нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне стойността на нематериалните активи за срока на полезния им живот

В случаите, когато балансовата стойност на нематериалните активи е по-голяма от тяхната възстановима стойност тя се намалява чрез обезценката им..

1.9. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверят за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

1.10. Кредити и вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на Групата да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника .

Последващо оценяване

Групата държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Обезценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 годнина

Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата.

Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията "Обезценка на текущи активи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Счетоводна политика приложима до 31 декември 2017 г.

Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

1.11. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Групата съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност без натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

1.12. Материални запаси

Разходите, които се извършват за да доведат даден продукт до неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в себестойността (цена на придобиване), както следва:

Суровини и материали в готов вид - всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи които допринасят за привеждането на материалите в готов вид за тяхното използване;

Разходът при потребление/ изписване се определя по метода средно-претеглена стойност.

Материалните запаси се оценяват в края на годината по по-ниската от историческата цена и нетната им реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

1.13. Нетекущи активи, държани за продажба

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като държани за продажба и се отчитат по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност без разходите по продажбата, в случаите, когато балансовата им стойност ще бъде реализирана чрез продажба, а не чрез бъдеща употреба в дейността на Групата.

1.14. Собствен капитал

Обикновените акции се отчитат като основен капитал. Дивиденди по обикновените акции се отчитат в намаление на собствения капитал през периода, в който те бъдат гласувани.

1.15. Провизии

Провизии се признават, когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития от което по-вероятно е да възникнат изходящи парични потоци за

погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на очакваните бъдещи изходящи парични потоци, като при дисконтирането се използва ставка без ефекта от данъци,

1.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на Групата към датата на консолидирания финансов отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.,

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно данъчна печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в счетоводния баланс, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или финансовия баланс.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да сепогасят.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи и пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация.

1.17. Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Компенсирани отпуски

Към датата на всеки Консолидиран финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за

разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Задължения при пенсиониране

Групата няма планове с дефинирани доходи при пенсиониране поради незначим ефект върху финансовия отчет.

1.18. Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингополучател

Финансов лизинг

Лизингови договори, при които се извършва прехвърляне на всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг се отразява по справедливата стойност на наетия актив. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянна лихва върху дължимата главница. Съответните наемни задължения без финансовите разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. Финансовите разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия договор. Активите придобити по реда на финансови лизингови договори, се амортизират на база техния очакван полезен срок на годност.

Оперативен лизинг

Наемните договори за инвестиционни имоти, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги се отнасят като разход в отчета за всеобхватния доход на равни вноски за периода на наемния договор.

При прекратяване на лизинговия договор преди изтичане на лизинговия период, всяко плащане под формата на неустойка се признава като разход в периода, в който договърът е бил прекратен.

1.19. Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингодател

Финансов лизинг

При продажба на активи на финансови лизинг настоящата стойност на лизинговите плащания се признава вземане. Разликата между общата стойност на договорените лизингови плащания и стойността на отчетеното вземане представлява нерсализиран финансов приход, който се отчита като текущ приход върху срока на лизинга, така че да се получи постоянна лихва върху остатъка от дължимата лихва.

Оперативен лизинг

Наемните договори за ДМА, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя се класифицират като оперативен лизинг. Предоставените активи по договори за оперативен лизинг се отчитат като собствени машини и съоръжения в баланса. Те се амортизират на база на техния предполагаем полезен срок, както други подобни дълготрайни активи. Наемните вноски се отразяват като приходи от продажби в текущия период на база на линейния метод.

1.20. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. Впоследствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

1.21. Признаване на приходите

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018 г.

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Групата са от продажба на електрическа енергия. Приходите в Групата се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той има търговска същност и мотив, страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“), ангажирали са се да го изпълнят и съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в консолидирания отчет за финансовото състояние /консолидиран счетоводния баланс/, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени, съответно Групата изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (косто не подлежи на възстановяване) и/или, когато договърът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Групата прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничени (сами по себе си и в контекста на договора) се отчита като едно задължение за изпълнение.

Групата признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Групата, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в Групата, са основно от продажба на електроенергия. Като цяло Групата е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите за продадената електроенергия, тъй като обичайно Дружеството контролира стоките и/или услугите преди да ги прехвърли към клиента и като агент за предоставените мрежови услуги на същите клиенти.

Приходи от продажби на стоки

Групата продава електро енергия и др. При продажба контролът върху електроенергията се прехвърля към клиента в точно определен времеви момент на уговорено място и клиентът може да се разпорежда с нея като управлява употребата и получава по същество всички останали ползи.

Приходи от продажби на услуги

Предоставяните от Групата услуги включват: наеми, и спизодични услуги и др. Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне,

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва договорена / фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

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

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават у купувача.

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

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадената електро енергия и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

1.22. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителните органи, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички горе изброени лица, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 24.

1.23. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивидент към собственика на Групата се признава като задължение във финансовите отчети на Групата в периода, в който е одобрено от собственика на Групата.

1.24. Финансови инструменти

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал на друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Групата за неговото управление.

Бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи отразява начина, по който Групата управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Оценяване

Групата първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят прските разходи по сделката. Изключения са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (с прекласификация в печалбата или загубата);
- Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (без прекласификация в печалбата или загубата);

- Финансови активи (дългови инструменти, капиталови инструменти и деривативи), оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

През текущия период Групата отчита финансови активи в една от тези категории – финансови активи по амортизирана стойност.

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най-съществена за Групата.

Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансов актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Ръководството на Групата е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, лихвоносни вземания от свързани предприятия, търговски вземания и други вземания (т.е. вземания по търговски кредити и други) се държат от Групата с цел получаване на договорните парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви според прилагания бизнес модел.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Отписване

Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Групата когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е послас задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне. В този случай Групата признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Групата да изплати.

Обезценка на финансови активи

Групата признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички *дългови инструменти*, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без

извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Групата преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Групата преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Групата счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение над 30 дни. В определени случаи, обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Групата да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти. Групата е избрала и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Групата е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношения на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както е описана по долу.

Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория е от съществено значение за дружеството. След първоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата

балансовата стойност на финансовия пасив, уреден или прехвърлен на друга страна в пари и/или непарични активи се признава в печалба и загуби за периода.

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2017 година

Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми (кредити) и

вземания и активи на разположение и за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние/баланс/.

Обичайно Групата признава в отчета за финансовото състояние / счетоводния баланс/ 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, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлила съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществена 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 /счетоводен баланс/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 Групата, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние.

Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такъв доход е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), в “Други доходи от дейността, нетно”.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват нескотирани или ограничено котирани на борса акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел,

и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на Групата е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по цена на придобиване, защото са в дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни транзакции или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че Групата е придобила правото върху тези дивиденди.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Групата класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние / счетоводен баланс / по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

1.25. Управление на финансовия риск

Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

Валутен риск

Групата оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти, което предполага, че част от разчетите, приходите и разходите са деноминирани в чуждестранна валута. Това излага Групата на валутно-курсов риск, както и при получаването на засми, деноминирани във валута, различна от отчетната. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на валутно-курсовия риск.

Лихвен риск

Групата няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Групата е установило политика, регулираща извършването на продажби на кредит на клиенти със съответната кредитна история. Кредитните експозиции се следят своевременно.

Ликвиден риск

Ръководството на Групата успява да обезпечи гъвкавост при осигуряването на финансиране и отпуснати кредитни линии на разположение с оглед поддържане на ликвидност.

Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща се база – получени банкови заеми и заеми от трети лица, търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг, финансовите активи на разположение и за продажба, а други на неповтаряща се база – нефинансови активи като имоти, машини и оборудване и нетекущи активи, държани за продажба.

Групата прилага различни оценъчни техники, за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да да минимизира използването на ненаблюдаема информация. Тя използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са (пазарния и приходния подход)

Групата прилага справедлива стойност за оценка на повтаряема база за следните активи и пасиви – инвестиционни имоти и респективно на неповтаряема – имоти, машини и оборудване.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Групата прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 2.

1.26. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Групата извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.

Обезценки на вземания

При обезценка на вземания, Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО9 – Финансови инструменти и на база матричен модел за процента на кредитната загуба

Обезценката на вземанията се начислява и се представя на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

1.27. Отчитане по сегменти

Оперативният сегмент е отграничим компонент на Групата, който осъществява дейност, реализира приходи, извършва разходи и оперативните му резултати се следят редовно от ръководството. Сегментна информация се представя след направен подбор от ръководството на групата на показатели значими за вземане на стратегически решения за дейността му. Групата няма законови изисквания за представяне на сегментна информация.

Групата има един единствен сегмент на отчитане.

2. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства	Машини, компютърна техника и инвентар	Общо
Към 31 декември 2017 г.			
Балансова стойност	93	18	111
Новопридобити	-	4	4
Амортизация	(29)	(10)	(39)
Балансова стойност	64	12	76
Към 31 декември 2017 г.			
Отчетна стойност	117	29	146
Патрупана амортизация	(53)	(17)	(70)
Балансова стойност	64	12	76
Към 31 декември 2018 г.			
Балансова стойност	64	12	76
Новопридобити	-	3	3
Амортизация	(30)	(7)	(37)
Балансова стойност	34	8	42
Към 31 декември 2018 г.			
Отчетна стойност	117	33	150
Натрупана амортизация	(83)	(25)	(108)
Балансова стойност	34	8	42

Към 31 декември 2018 г. Групата притежава основно транспортни средства и компютърна техника на стойност 42 хил. лв., съответно за 2017 г. – 76 хил. лв.

3. Нематериални активи

Притежаваните от Групата нематериалните дълготрайни активи са :

	Лицензия	Програмни продукти	Права в/у собственост	Общо
Към 31 декември 2017 г.				
Балансова стойност	12	17	5	34
Новопридобити	-	-	-	-
Амортизация	(1)	(8)	(2)	(11)
Балансова стойност	11	9	3	23
Към 31 декември 2017 г.				
Отчетна стойност	15	19	5	39
Натрупана амортизация	(4)	(10)	(2)	(16)
Балансова стойност	11	9	3	23
Към 31 декември 2018 г.				
Балансова стойност	11	9	3	23
Новопридобити	-	4	-	4
Амортизация	(2)	(11)	(1)	(14)
Балансова стойност	9	2	2	13
Към 31 декември 2018 г.				
Отчетна стойност	15	24	5	44
Натрупана амортизация	(6)	(22)	(3)	(31)
Балансова стойност	9	2	2	13

Нематериалните активи включват лиценз, предоставен от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Лицензът е предоставен за срок от 10 години. Амортизация се начислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на лиценза, който е 10 години.

Към 31 декември 2018 г. притежаваните от Групата нематериални дълготрайни активи са на стойност 13 хил. лв, съответно за 2017 г.: 23 хил. лв.

4. Дългосрочни вземания

	31.12.2018	31.12.2017
Депозит свързано лице	1250	-
Лихви по заем	-	-
Общо	1250	-

Групата е предоставила депозит на свързани лица, условията на които са представени в приложнието т. 24.

5. Материални запаси

Групата закупува материали при конкретна необходимост и употребява непосредствено след доставката им. Наличните материални запаси на стойност 6 хил. лв. са за гориво

6. Търговски вземания**7.1. Вземания от клиенти**

	31.12.2018	31.12.2017
Вземания от клиенти	7205	5196
Вземания от клиенти свързани лица	438	336
Провизия за очаквани кредитни загуби от 2018 г.	(54)	-
Обезценка на несъбираеми вземания до 2017 г.	(2)	(1)
Вземания от клиенти, нето	7587	5531

Тези вземания се отнасят до клиенти, които имат добра репутация.

Възрастова структура на непладежираните / редовни / вземания е както следва:

	31.12.2018	31.12.2017
Текущи	5752	4423
до 45 дни	288	142
Общо	6040	4565

Възрастова структура- на просрочени вземания е както следва:

	31.12.2018	31.12.2017
до 30 дни	795	721
от 30 до 90 дни	253	195
от 90 до 270 дни	54	39
от 270 до 1 години	32	1
Над 1 година	31	10
Общо	1165	966

Вземанията от клиенти са безлихвени и са основно в български лева. Обичайно Групата договаря с клиентите срок на плащане на вземанията е до 5 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти до 45 дни. Ръководството на дружеството преценяват събираемостта като анализира експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

Групата прилага от 1 януари 2018 г. опростения подход на МСФО 9 за измерване на очакваните кредитни загуби, като използва коректив за загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания. / Приложение 1.12/. На тази база, корективът за загуби към 01 януари 2018 и 31 декември 2018 е определен както следва.

Вземания според сроковете за плащания към 31.12.2017						
редовни	просрочени до 30 дни	просрочени 30 до 90 дни	просрочени от 90 до 270 дни	просрочени до 1 година	просрочени над 1 година	общо
01 януари 2018 г.						

Очакван % на кредитни загуби	0,06%	0,60%	1,22%	10,60%	12,28%	47,92%	
Търговски вземания	4565	721	195	39	1	10	5531
Кредитна загуба от обезценка	(3)	(4)	(2)	(4)	0	(5)	(18)

Вземания според сроковете за плащания към 31.12.2018

	редовни	просрочени до 30 дни	просрочени 30 до 90 дни	просрочени от 90 до 270 дни	просрочени до 1 година	просрочени над 1 година	общо
01 януари 2018 г.							
Очакван % на кредитни загуби	0,06%	0,60%	1,22%	10,60%	12,28%	47,92%	
Търговски вземания	6040	795	253	54	32	31	7205
Кредитна загуба от обезценка	(3)	(5)	(3)	(6)	(4)	(15)	(36)

Търговските вземания на Групата се урждат според договорените срокове за плащане.

Следователно крайното салдо на коректива за обезценка на търговски вземания засми към 1 януари 2018 г. е на стойност 18 хил. лв., а към 31 декември 2018 е на стойност 36 хил.лв. и се равнява на крайните салда на корективите към 31.12.2018 г. както следва:

	31.12.2018	31.12.2017
Салдо на 1 януари, изчислено по МСС 39	(2)	-
Суми, присъизчислени през непокрита загуба в началото на годината	(18)	
Начално салдо на коректива за загуби към 1 януари 2018 г. изчислено по МСФО 9	(20)	
Увеличение на коректива за загуби, признат в печалба или загуба	(36)	(2)
Намаление на коректива за загуби, признат в печалба или загуба	-	
Вземания, отписани като несъбиреми през годината	-	
Крайно салдо на коректива, изчислено по МСФО 9	(56)	(2)

7.2. Други текущи активи

Вид на вземането:

	31.12.2018	31.12.2017
Вземания от посредници при плащания	44	90
Предплатени разходи	340	-
Подотчетни вземания	12	4
Вземания по гаранции	32	169
Вземания по застрахователни полици	58	
Други вземания	8	121
Общо	494	384

Вземанията за гаранции са свързани с договорите за разплащане на мрежови услуги.

7. Парични средства

За целите на паричните потоци, паричните средства и сквиваленти се състоят от:

	31.12.2018	31.12.2017
Пари в брой	3	8
Пари в банки	132	149
Общо	135	157

Паричните средства и паричните еквиваленти, с които разполага Групата са основно в левове. На база извършената оценка на паричните средства по МСФО 9 от Групата и от размера на разполагаемите парични средства няма необходимост от коректив за загуби от парични средства.

8. Капитал

Към 31 декември 2018 г., основният капитал на дружеството-майка е в размер на 1 500 хил. лв. и е равен на 15 000 броя дялове с номинална стойност 100,00 лв. за всеки един.

	Брой дялове	Основен капитал
Към 31 декември 2017 г	5000	500
Увеличение	10000	1000
Намаление	-	-
Към 31 декември 2018 г	15000	1500

Върху дружествените дялове не съществуват валидно учредени залози.

9. Резерви

Групата ще формира през следващите години резерви съгласно учредителния си акт.

10. Натрупана загуба

Натрупаната загуба е формирана по следния начин:

	31.12.2018	31.12.2017
Натрупана загуба	(696)	(377)
Ефект от преминаване към МСФО 15 на 01 януари 2018	(19)	
Текуща загуба	(1863)	(319)
Общо	(2578)	(696)

11. Нетекущи задължения

	31.12.2018	31.12.2017
Финансов лизинг	-	9
Общо	-	9

12. Лизинг

12.1. Финансов лизинг

Групата използва финансов лизинг от Уникредит лизинг ЕАД и Райфайзен Лизинг България ЕООД за покупката на автомобили. Към 31 декември 2018 г. няма нетекущата част по тези лизинги.

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
До 1 година	9	18
Общо	9	18

Настоящата стойност на лизинговите задължения е разпределена по години както следва:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
До 1 година	9	18
Общо	9	18

12.2. Оперативен лизинг

Групата ползва в дейността си търговски и офис площи, както и транспортни средства при условията на оперативен лизинг.

13. Банкови заеми

Към 31.12.2018 г., Групата използва само един банков заем под формата на овърдрафт, както следва:

Вид и цел	Заемодател	Договорен размер	Усвоена сума към 31.12.2018	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени обезпечения	Посмане на задължения
Овърдрафт	Райфайзен-банк (България) ЕАД	14 000 хил. лв.	6569	30.05.2021	КЛП + 2.5%	Ипотека, залог на движими вещи, залог на вземания на Сипергон хотели АД	

14. Условни задължения

Предоставени и получени гаранции

Дружеството-майка е регистриран участник на пазара на електрическа енергия. Съгласно Правилата за търговия с електрическа енергия то е задължено да предостави гаранционно обезпечение за сделките си в полза на енергийните оператори. Обезпеченията представляват гаранционни депозити внесени по банкови сметки или неотменими банкови гаранции.

Към датата на отчета Групата е предоставило банкови гаранции на контрагенти свързани с изпълнението на търговски договори за сделки с електрическа енергия.

Валидни към 31.12.2018 г. са гаранции, издадени по нареждане на Групата, както следва:

Контрагент в полза, на когото е учреден залога	Падж	Стойност на гаранция по договор (в хил. лв.)
през Райфайзенбанк (България) ЕАД:		
- Електроенергиен системен оператор ЕАД	31.01.2019	118
- ЧЕЗ Разпределение България АД	31.12.2018	639
- Електроразпределение север АД	31.01.2019	200
- ТЕЦ Марица Изток 2	15.01.2019	292
- Фонд СЕС	01.07.2019	1479
- БНПБ	25.07.2019	850

- Болкан Лоджик ООД	30.09.2018	500
-Чез Трейд България АД	25.08.2019	500
		4578

Синергон Енерджи ЕООД е получило по сметките си от Пирин Пеллет ЕООД паричена гаранция размер на 74 хил. лв.

15. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Групата не отчита отсрочени данъци поради наличие на натрупани загуби и несигурност относно възможността за нейното приспадане.

16. Търговски и други задължения

16.1. Търговски задължения

	31.12.2018	31.12.2017
Задължения към доставчици	3699	4513
Аванси на клиенти	14	13
Общо	3713	4526

16.2. Задължения към персонала

	31.12.2018	31.12.2017
Задължения за заплати	12	16
Задължения за неизползвани отпуски	14	
Задължения за социални осигуровки	33	30
Общо	59	46

Групата не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наети лица при пенсиониране в съответствие с МСС 19 „доходи на наети лица”, тъй като на база анализ за данни за персонала, то не очаква съществени такива да възникнат.

16.3. Други задължения

	31.12.2018г.	31.12.2017
Задължения за акциз	64	53
Задължение за ДДС	94	-
Други данъци	10	14
Задължения гаранции	74	74
Задължение застраховки	3	
Други кредитори	2	28
Общо	247	169

Регулаторна среда при търговията с електроенергия

През изтеклата година настъпиха следните изменения в регулаторната среда при търговията с електроенергия:

Обнародван Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката в ДВ, бр. 38 от 8 май 2018 г.

Измененията в Закона за енергетиката въвеждат нова уредба и условия за определяне на премии за електрическа енергия на производители от възобновяеми източници и от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия от централи с обекти с обща инсталирана мощност 4 MW и над 4 MW, които вече ще продават произведената от тях електрическа енергия на борсов пазар.

Считано от 01.07.2018 г. мрежовите оператори купуват електроенергията за покриване на технологичните разходи на борсов пазар.

Регламентирано е задължение за внасяне на фактурираните средства от цената за „задължения към обществото“, включително и за Крайния снабдител, във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ и за обезпечаване на тези задължения от страна на търговци и производители с банкова гаранция и/или паричен депозит.

Обнародвани Правила за изменение и допълнение на Правила за търговия с електрическа енергия

На 19.07.2018 г. е публикуван за обществено обсъждане проект на Правила за изменение и допълнение на Правилата за търговия с електрическа енергия, с който Правилата се привеждат в съответствие с обнародвания Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката. На 25.07.2018 г. е проведеното обществено обсъждане по проекта, като в определения Дружеството представи своето становище по него. Измененията в Правилата за търговия са обнародвани в ДВ, бр.72 от 31 Август 2018 г.

С промените в Правилата са допълнени и прецизирани разпоредбите относно видовете договори и страните по тях, включително и договорите за премии с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (ФСЕС). Променена е уредбата на заплащането на компонента „задължения към обществото“, които вече се заплащат към ФСЕС вместо към Обществения доставчик. Създадена е възможност за търговците на електрическа енергия, от своя страна, да изискват от крайните клиенти обезпечение на задължението им за заплащане на цена за „задължения към обществото“ под формата на банкова гаранция и/или паричен депозит.

Регламентирани са условията и механизмът за продажба на борсов пазар на енергията на производители от възобновяеми източници и от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия от централи с обекти с обща инсталирана мощност 4 MW и над 4 MW. Уредена е възможността за тези производители да продават енергията си на организиран борсов пазар чрез самостоятелна регистрация или чрез координатор на комбинирана или стандартна балансираща група, който ги регистрира отделно и има задължение да продава от свое име закупената от тях енергия. Въведено е ограничение за количеството електрическа енергия, което може да бъде продавано на борсов пазар чрез един координатор, като взаимоотношенията по покупко- продажба са уредени чрез отделен договор.

Наличието на сключен договор за доставка на електрическа енергия от доставчик от последна инстанция се явява задължително условие за участието на крайни клиенти на пазара по свободно договорени цени и е част от процедурата по регистрация на пазара.

Във връзка с промените в Закона за енергетиката от 8 май 2018 г. в Правилата беше разписана и прецизирана процедурата за временно преустановяване на захранването с електрическа енергия по искане на предходния доставчик, поради неизпълнени задължения по договор от страна на крайния клиент.

Промени, въведени с Преходните и заключителните разпоредби на ЗИД на ЗЕВИ, обнародвани в ДВ бр. 91 от 2 ноември 2018 г.

Предвижда се крайните клиенти и мрежовите оператори да заплащат частта от цената или компонентата от цената за задължения към обществото, която отразява разходите на ФСЕС за

предоставяне на премии и разходите за изкупуване на електроенергията, произведена от ВЕИ по преференциални цени, единствено за енергията, произведена в страната, но не и за тази, произведена в друга държава-членка на ЕС и потребена в страната, и за която са издадени гаранции за произход, признати от АУЕР. Чрез промените отпада досега прилаганото начисляване на посочената компонента върху цялото количество електроенергия от ВИ, потребено в страната.

Определя се срок, в който търговците и производителите следва да предоставят обезпечение на вноските на цена за 30 във ФСЕС - до 25-то число на текущия месец. Създава се възможност обезпечението да се предостави и под формата на застраховка.

Предвижда се задължението за продажба на цялото количество електроенергия, произведено от ВЕИ производителите с обект/и с обща инсталирана мощност 4 и над 4 MW на борсов пазар, да не се отнася до тези производители, които са въведени в експлоатация след 1 януари 2019 г.

Отчет за всеобхватния доход

В Отчета за всеобхватния доход към 31.12.2018 г. приходите от дейността на Групата са представени както следва:

17. Приходи от основната дейност

Приходи на Групата за текущата и предходна година са:

	2018	2017
Приходи от продажба на сл. енергия	31155	26145
Приходи от услуги	176	
Други услуги	24	6655
Приходи от финансираня		31
Общо	31355	32831

Приходите на Групата от продажба на електрическа енергия на клиенти на свободен пазар са както следва:

	2018	2017
Електрическа енергия	31155	17926
Пренос и мрежови услуги	-	6631
Задължения за обществото	-	8274
Общо	31155	32831

Приходите от продажба на електрическа енергия, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение.

Приходите от основна дейност се формират от продажба на електрическа енергия. Доставените количества електроенергия за всеки клиент се измерват и потвърждават чрез Енергийния Системен Оператор АД съгласно действащите правилата за търговия с електрическа енергия /ПТЕЕ/. С промените в Правилата за търговия с електрическа енергия Групата е задължена да сключва комбинирани договори за продажба на електрическа енергия на клиенти със стандартни товарови профили и за начислява съответните мрежови услуги и такса задължения за обществото.

Счетоводната политика за признаване на приходи по договори с клиенти за 2018 г.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти е новия стандарт за признаване на приходите. Той заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както МСС 11 Договори за строителство, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. МСФО 15 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 01.01.2018 г.

Групата е оценила ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия ѝ отчет и е идентифицирала следните области, които ще бъдат засегнати:

- Приходи от продажба на ел. енергия;
- Приходи от комисионни като застрахователен брокер.

Съгласно новите изисквания и правила на МСФО 15, Групата преразглежда статуса си на принципал или агент, т.е. дали задължението ѝ за изпълнение да предостави определени стоки/услуги (т.е. Групата е принципал) или тя да организира/урежда трета страна да предостави стоки/услуги (т.е. Групата е агент).

Съгласно прилаганата до сега счетоводна политика, при определянето на статуса на принципал и/или агент от определящо значение е кой носи рисковете и ползите, свързани с продажбата на стоки или предоставените услуги.

Ръководството на Групата е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват значително влияние върху счетоводната политика на дружеството по отношение на отчитане на мрежовите услуги и такса задължение за обществото. При направеният анализ на договорите с разпределителните дружества е установено, че по същество те са договори за разплащания на мрежови услуги като дружеството не носи риск от предоставянето на тези услуги. Допълнително, по отношение на такса задължения за обществото, Групата е длъжна да инкасира и преведе таксата на Фонд сигурност на енергийната система.

Групата счита, че не в качеството на принципал, тъй като не притежава контрол върху следните продажби, които включват:

Мрежови компоненти и чл. 51 от ПИККЕ, фактуриращи на крайния клиент, съгласно ценовите решения на КЕВР и събрани от Групата, съгласно Правила за търговия с електрическа енергия и договорите с разпределителните дружества за 2018 г - 8264 х.лв и за 2017 г - 6631 хил.лв.

Задължения към обществото – Групата събира от таксат задължение за обществото и заплаща до 30.06.2018 г. на НЕК ЕАД, а след 01.07.2018 г. на Фонд Сигурност на електроенергийната система /ФСЕС/ суми за задължения за обществото по реда определен съгласно решения на КЕВР и лиценза на дружеството за Търговия за електрическа енергия съответно за 2018 г - 11 678 х.лв и за 2017 г - 8274 хил.лв.

Във финансовия отчет на Групата не са признати като приходи посочените по-горе продажби, съответно същите суми не са признати и като разходи за 2018 г.

Групата е избрало да прилага модифицирано ретроспективно приложение на новите правила от 01.01.2018 г. на МСФО 15 Приходи по договори с клиенти, като не преизчислява сравнимата информация за приходите от продажби за предходния период.

Счетоводната политика за признаване на приходи по договори с клиенти за 2017 г.

Групата действа като принципал и признава до края на 2017 година приходи от продажбата на електроенергия заедно с мрежови услуги и задълженията към обществото. Тя е изложена на значителни рискове и носи значителни изгоди, свързани с фактуриране на мрежови услуги и задължения към обществото. Основният риск (както е посочено в МСФО18 Приходи или IAS18.IE21 - приложим до 31.12.2017г.) е кредитният риск, който носи Групата за вземанията, включващи задължението към обществото и мрежовите услуги от името на разпределителните

дружества, дължими от клиента съгласно Правилата за търговия с електрическа енергия, издадени от КЕВР.

Съгласно промените в Правилата за търговия с електрическа енергия Групата е задължено да сключва комбинирани договори за продажба на електрическа енергия на клиенти със стандартни товарни профили и за начислява съответните мрежови услуги.

С Решение № Ц-7/07.04.2017 г Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 7.04.2017 г. цена за задължения за обществото в размер на 37.02.лв./MWh.

С Решение № Ц-19/01.07.2017 г Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 01.07.2017 г. цена за задължения за обществото в размер на 37.25.лв./MWh.

С Решение № Ц-11/01.07.2018 г Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 01.07.2018 г. цена за задължения за обществото в размер на 36.75.лв./MWh.

Групата счита, че действа в качеството на агент по отношение дейността като застрахователен брокер и свързаните с това приходи от комисионни.

Разходи за закупена и продадена електроенергия

Групата купува електроенергия от производители и търговци съгласно договореностти с тях и директно от барса на електроенергия от м. юли 2018 г.

Групата заплаща мрежови услуги на електроразпределителните дружества и такса задължения към обществото първоначално на НЕК, а от 01.07.2018 г на ФСЕС за продадена електро- енергия на крайни клиенти на свободен пазар по цена определена с решение на КЕВР. От 2018 г.

Направени са следните разходи за електроенергия, за мрежови услуги, и задължения за обществото по периоди.

Разходи за електроенергия

	2018	2017
Закупена електрическа енергия	31271	16504
Мрежови компоненти	-	6631
Задължения за обществото	-	8274
Общо	31271	31409

Приходи по договори с клиенти

	2018	2017
Приходи от продажба на електроенергия	31155	32831
Приходи от услуги на клиенти	76	
Приходи от брокерски комисионни	100	
Общо	31331	32831

За 2017 година приходите са признати по МСС 18 Приходи, а за 2018 г. по МСФО 15 Приходи по договори с клиенти - приложение т.1.5.2.

Момент във времето за признаване на приходите

	2018	2017
Стока, прехвърлени в определен момент във времето	31155	32831
Услуги, прехвърлени в течение на времето	176	
Общо	31331	32831

Салдо по договори

	2018	2017
Търговски вземания от клиенти	7484	5276
Търговски вземания от свързани лица	438	344
Общо	7922	5620

Групата отчита като друг приход всички приходи възникнали извън обхвата на МСФО 15.

Други приходи

	2018	2017
Приходи от обезщетения и неустойки	24	48
Общо	24	48

	31.12.2018	31.12.2017
Приходи от финансиране	-	31
<i>В т.ч правителството</i>	-	31
Общо	-	31

Финансиранята са за текущата дейност на Групата чрез опетивна програма за заетост.

Групата е извършило следните разходи за дейността:

18. Разходи за материали и за външни услуги**Разходи за материали:**

	2018	2017
Офис оборудване	(17)	(3)
Офис материали и консумативи	(7)	(11)
Горива	(66)	(50)
Други	(18)	(18)
Общо	(108)	(82)

Разходи за външни услуги:

	2018	2017
Телефония и курерски услуги	(27)	(29)
Насми и комунални услуги	(140)	(100)
Граждански договори	(33)	(58)

Административни услуги	(54)	(65)
Комисионни	(155)	(111)
Пренос и мрежови услуги	-	(6630)
IT услуги и абонаменти	(58)	-
Консултанти прогнозиране и балансиране	(82)	-
Други	(160)	(110)
Общо	(709)	(7103)

19. Разходи за персонала

	2018	2017
Разходи за заплати	(894)	(983)
Разходи за социално осигуряване	(173)	(182)
Общо	(1067)	(1165)

20. Други оперативни разходи за дейността

	2018	2017
Представителни	(5)	(6)
Горива търговци	-	(17)
Разходи неустойки и лихви	(6)	
Други	(10)	(16)
Обезценка на търговски вземания	(36)	
Провизия ЗЕЕ	(63)	
Общо	(120)	(39)

21. Финансови приходи

	2018	2017
Приходи от лихви	28	-
Общо:	28	-

22. Финансови разходи

	2018	2017
Разходи за лихви	(94)	(34)
Банкови такси и комисионни	(86)	(29)
Общо:	(180)	(63)

Финансовите разходи за 2018 г. включват лихви върху лизинги и използван банков офърдрафт, както и такси и комисионни за банкови операции.

23. Разходи за данъци

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското законодателство. Отсрочените данъци се изчисляват върху всички данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10%.

През 2018 г., Групата не реализира текущи данъчни разходи върху печалбата, както и разходи по отсрочени данъци. Групата не отчита отсрочен данъчен актив, поради липса на сигурност за неговото възстановяване в обозримо бъдеще.

Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството на Групата не смята, че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения съгласно посоченото по-горе естество.

24. Свързани лица

Свързани лица с дружеството са:

- Дружество-майка – „Синергон холдинг“ АД;
- Ключов управленски персонал;
- Дружества под общ контрол - дъщерни дружества от Групата, съгласно приложения списък:

	Вид свързаност	Период на свързаност
Синергон Холдинг АД	Дружество – майка	2017 и 2018 г
Топливо АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Петър Караминчев АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Синергон Хотели АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Лакпром АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Шамот АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Светлина АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Слатина АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Премиер Пл АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Балканкерамик АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Петромел 1 ООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Синергон Транспорт ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Топливо Газ ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Витал Газ ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Енерджи Делта ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Ритейл Инженеринг ООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Топливо ООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Синергон Петролеум ООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
София Експо ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Белчински минерални бани ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Премиер Плевен ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Интериор Текстил АД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Синергон Инс ЕООД	Дружество от Групата	2017 и 2018 г
Гланд Хотел Пловдив ЕООД	Дружество от Групата	2018 г

Дружество, което има значително влияние за предприятието майка е Омега Би Ди Холдинг АД с мажоритарен собственик г-н Бедо Доганян.

24.1. Сделки със свързани лица

Към 31.12.2018 г., Групата е осъществило следните сделки със свързани лица:

Продажби на:**Стоки и съпътстващи услуги на дружества в Групата**

	2018	2017
Синергон Петролеум ЕООД	62	100
София Експо ЕООД	43	58
Синергон Хотели АД	402	678
Балканкерамик АД	26	23
Премиер-Пл АД	34	39
Лакпром АД	63	141
Петромел 1 ООД	86	130
Петър Караминчев АД	29	37
Слатина АД	15	17
Шамот АД	61	90
Светлина АД	145	215
Топливо АД	175	363
Интерииор Текстил АД	5	49
Общо	1146	1940

Покупки на:**Материали на дружества в Групата**

	2018	2017
1 Синергон петролеум ЕООД	34	38
2 Топливо АД	2	1
3 Премиер Плсвен ЕООД	9	-
Общо	45	39

Услуги на дружества в Групата

	2018	2017
1 Петър Караминчев АД	2	3
2 Топливо АД	4	7
3 Синергон Хотели АД	1	1
Общо	7	11

24.2. Вземания от свързани лица

По търговски сделки с дружества в Групата:

	31.12.2018	31.12.2017
Синергон Петролеум ЕООД	18	13
София Експо ЕООД	-	8
Синергон Хотели АД	75	62
Балканкерамик АД	-	10
Премисер-Пл АД	-	4
Лакпром АД	12	13

Петромел I ООД	16	13
Петър Караминчев АД	6	5
Слатина АД	3	3
Шамот АД	14	11
Светлина АД	32	25
Топливо АД	256	102
Интериор Текстил АД	-	7
Общо	438	276

24.3. Предоставени депозит на свързани лица

	31.12.2018	31.12.2017
Синергон холдинг АД	1250	60
Топливо АД-за гаранции	1	1
Общо	1251	61

24.4. Задължения към свързани лицаТърговски задължения към свързани лица

	31.12.2018	31.12.2017
Синергон Петролеум ЕООД	1	2
Топливо		3
Общо	1	5

24.5. Сделки с ключов управленски персонал

Групата има сделки по отношение ръководството, като свързано лице на дружеството.

	31.12.2018	31.12.2017
Възнаграждение на управленски персонал	58	32
Разходи за социални осигуровки	11	6
Общо	69	38

25. Финансови инструменти

МСФО 9 замени разпоредбите на МСС 39 във връзка с признаване, класификация, оценка на финансовите инструменти.

МСФО 9 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.

Държаните от Групата финансови активи са търговски и други вземания, които към 31.12.2017 г. са класифицирани като „кредити и вземания“ и се оценяват по амортизирана стойност, които отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9 и са с балансова стойност 5,757 х.лв.

Групата е направила преглед на своите финансови активи и пасиви за ефекти при тяхната класификация съгласно новия стандарт от 1.01.2018 г.

Приемането на МСФО 9 по същество променя счетоводното отчитане на загубите от обезценка за финансовите активи на Групата като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето, модел на очакваните кредитни загуби (ОКЗ). МСФО

9 изисква от Групата да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата и за активите по договори

Прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти от 1 януари 2018 г. е водело до определени корекции на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти. Признатите нови счетоводни политики са представени в приложение т. 1.23.

Класификация на финансовите активи на датата на първоначалното прилагане на МСФО 9 и равнението на балансовите стойности на финансовите активи според МСС 39 с балансовите стойности по МСФО 9 на датата на преминаването към МСФО 9 е следното.

	Пояс- нително приложение	Първона-чална класификация според МСС 39	Нова класификация според МСФО 9	Балансова стойност според МСС 39	Нова балан- сова стойност според МСФО 9
Финансови активи					
• Търговски и други вземания	5 и 4	Кредити и вземания	Оценявани по амортизирана стойност	5,650	5,631
• Парични средства и парични еквиваленти	6	Кредити и вземания	Оценявани по амортизирана стойност	107	107
Общо финансови активи:				5,757	5,738

В съответствие с избрания допустим подход за прилагане на МСФО 9 сравнителните данни не са били преизчислявани.

На базата на извършената оценка към 1 януари 2018 г. за Групата не възниква значително увеличение в сумата на коректива за загуби от търговски и други вземания.

Ефект върху непокритата загуба на Групата към 1 януари 2018 г. от прилагането на МСФО е както следва:

	2018 г.	2017 г.
Непокрита загуба към 01 януари	(696)	(377)
Корекция на непокритата загуба в резултат от прилагането на МСФО 9 на 1 януари 2018 г. от търговски вземания	(19)	-
Преизчислена непокрита загуба на 1 януари 2018 по МСФО 9	(715)	
Загуба към 31 декември	(1863)	(319)
Общо	(2578)	(696)

Групата е възприела политика за поддържане и управление на паричните средства във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг. На база извършената оценка към края на отчетния период, за Групата не следва заделяне на суми по коректива за загуби от парични средства.

За Групата няма промени и ефекти от 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 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* и не са изменени.

26. Финансови активи и финансови пасиви

Категории финансови активи и финансови пасиви в Групата са:

31 декември 2018 г.	Балансова стойност	Справед. стойност
Финансови активи		
Търговски вземания	7 688	7 628
Вземания от свързани лица	1 749	1 749
Парични средства	135	135
Общо финансови активи	9 572	9 512
Финансови пасиви		
Банкови кредити	6 569	6 569
Търговски задължения	3 798	3 788
Задължения към свързани лица	1	1
Лизинг	9	9
Общо финансови пасиви	10 377	10 367
 31 декември 2017 г.	 Балансова стойност	 Справед. стойност
Финансови активи		
Търговски вземания	5 306	5 306
Вземания от свързани лица	336	336
Парични средства	157	157
Общо финансови активи	5 799	5 799
Финансови пасиви		
Банкови кредити	1 600	1 600
Търговски задължения	4 600	4 600
Задължения към свързани лица	5	5
Лизинг	25	25
Общо финансови пасиви	6 230	6 230

Поради техния характер, балансовата стойност на финансовите активи и пасиви на Групата към 31.12.2018 г. е разумно приближение на справедливата стойност.

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

Групата приема като основен пазар директните сделки между страните. 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 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.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценките на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Не са извършвани Прехвърляния между ниво 1, 2 и 3.

Управление на финансов риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде 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. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите на Групата и на привлечения от нея заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо съгласно политиката, определена от ръководството, което е приело основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни инструменти.

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

Пазарен риск

Валутен риск

Групата осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро.

Приходите от продажби също са основно в лева.

Ценови риск

Групата не е изложено на специфичен ценови риск. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалите и продажните цени на продукцията, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Финансовите активи на Групата са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Ръководството на Групата измерва кредитния риск на вземанията от клиенти, като - използва се матрица за провизиране на кредитния риск за изчисление на очакваните кредитни загуби за търговските вземания – виж Приложение 7.1 . Процентите за провизиране се базират на дните на просрочие за определени от ръководството групи различни сегменти клиенти, които имат сходни бизнес модели. Групата прецизира матриците, за да коригира историческия опит за кредитните загуби чрез включване прогнозна информация за БВП .

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

	2018 г.	2017 г.
	% кредитна експозиция спрямо общата сума на търговските вземания	% кредитна експозиция спрямо общата сума на търговските вземания
Клиент 1	15%	3%
Клиент 2	3%	3%
Клиент 3	2%	1%
Други	80%	94%
Общо	100%	100%

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции не са концентрирани в една банка, което намалява риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

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

Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Групата ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира риска Групата ежедневно следи за падежа на договорените плащане и своевременното им се погасяване.

Групата осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирелните граници на активите и пасивите на Групата. Текущо матурирелтът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Групата към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2018 г.	1-12 м.	1-5 г.	Без матуритет	Общо
Финансови активи по амортиз. стойност				
Търговски вземания	7 699			7 699
Вземания от свързани лица	438	1 250		1 688
Парични средства	-		135	135
Общо	8 137	1 250	135	9 522
Финансови пасиви по амортиз. стойност				
Банкови кредити	6 569			6 569
Търговски задължения	3 798		-	3 798
Задължения към свързани лица	1			1
Лизинг	9	-		9
Общо	10 377	-	-	10 377
 31 декември 2017 г.	 1-12м.	 1-5г.	 Без матуритет	 Общо
Финансови активи по амортиз. стойност				
Търговски вземания	5 306			5 306
Вземания от свързани лица	336		-	336
Парични средства			157	157
Общо	5 642	-	157	5 779
Финансови пасиви по амортиз. стойност				
Банкови кредити и лизинг	1 600			1 600
Търговски задължения	4 677			4 677
Задължения към свързани лица	5			5
Лизинг	18	8		26
Общо	6 300	8	-	6 308

Риск на лихвоносните парични потоци

Групата няма значителна концентрация на лихвоносни активи, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на Групата са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми в евро, договорени с променлив лихвен процент. Заемите откриват експозиция за риск за Групата спрямо промените в справедливата стойност на лихвените равнища.

За останалите финансови пасиви Групата не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

31 декември 2018 г.	Безлихвен и	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи по амортиз. стойност				
Вземания от свързани лица-нетекущи	-		1250	1 250
Търговски вземания	7 688			7 688
Вземания от свързани лица	438		-	438
Парични средства	-	135		135
Общо	8 126	135	-	9 511
Финансови пасиви по амортиз. стойност				
Банкови кредити	-	6 569		6 569
Търговски задължения	3 798			3 798
Задължения към свързани лица	1			1
Лизинг	-	9	-	9
Общо	3 799	6 578	-	10 377
31 декември 2017 г.	Безлихвен и	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Финансови активи по амортиз. стойност				
Търговски вземания	5 306			5 540
Вземания от свързани лица	336			336
Парични средства	157			157
Общо	5 799	-	-	5 799
Финансови пасиви по амортиз. стойност				
Банкови кредити	-	1 600		1 600
Търговски задължения	4 600			4 600
Задължения към свързани лица	5			5
Лизинг	-	26		26
Общо	4 605	1 626	-	6 231

Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира нейната експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Към 31.12.2018 г. финансовите активи и пасиви на Групата са безлихвени, с плаващ и фиксиран лихвен процент.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, 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.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчет за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	6569	1600
<i>Заеми от банки</i>	<i>6569</i>	<i>1600</i>
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(135)	(157)
Нетен дългов капитал	6434	1443
Общо собствен капитал	(1078)	(196)
Общо капитал	5356	1247
Съотношение на задлъжнялост	-5.97	-7.36

Дружеството се финансира основно чрез привлечен капитал.

27. Преценка за действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен на основата на принципа на действащо предприятие. През последните няколко години Групата и към 31.12.2018 година отчита натрупани загуби в размер на 2578 х.лв. Като резултат от това, поради значителния размер на срочни ежесмесни плащания към доставчици на услуги и за закупената електрическа енергия Групата ползва при необходимост привлечен финансов ресурс под формата на овърдрафт с разполагаем лимит от 14 000 хил.лева. Крайното дружество майка се е ангажирало, също както в предходни периоди, да предоставя финансова помощ през следващата година в случаите, в които това е необходимо. Поради това настоящият финансов отчет не съдържа корекции по отношение на стойността на активите и рекласификация на пасивите, които би се изисквало, в случай че Групата не би могло да продължи нормално своята стопанска дейност

Също през 2018 г. е извършено увеличение на регистрирания капитал от 1000 хил. лв. на 1500 хил. лв.

На 11.02.2019 г. е взето решение за увеличение на капитала на дружеството с 2 000 х.лв. като вписването на увеличението на капитал е приключило на 21.02.2019 г.

Тези действия на едноличния собственик на капитала потвърждават готовността за финансова подкрепа и визията за развитие на Групата в дългосрочен план.

28. Събития след датата на счетоводния баланс

На 19.02.2019 г. е сключен Договор за поръчителство между Лакпром АД, като Поръчител, и ЧЕЗ Трейд България ЕАД, като Кредитор, по силата на който Поръчителят Лакпром АД се задължава да отговаря спрямо Кредитора солидарно за изпълнението на задълженията на длъжника Синергон Енерджи ЕООД.

На 21.02.2019 г., Синергон Холдинг АД, в качеството си на едноличен собственик, увеличи капитала на Синергон Енерджи ЕООД от 1 500 хил. лв. до 3 500 хил. лв. или с 2 000 хил. лв.

Не са възникнали други коригиращи събития или значими некоригиращи събития между датата на консолидирания отчет за финансовото състояние и датата на одобрението за публикуването на консолидирания финансов отчет.

Консолидираният годишен финансов отчет на „Синергон Енерджи“ ЕООД към 31 декември 2018 г. е одобрен и приет от Управителя на Дружеството на 28 март 2019 г.

Пламен Тонев
Управител:

20.03.2019



Милен Кожухаров
Гл. счетоводител:

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Milen Kozhuharov, the Chief Accountant.