

„Марк 1” ЕООД

Финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2014

С независим одиторски доклад

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5

Доклад на независимия одитор

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2014	31 декември 2013
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	9,945	11,191
Отсрочени данъчни активи	14	-	3
Общо нетекущи активи		9,945	11,194
Заеми и кредити	19	90	-
Търговски и други вземания	15	239	302
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	16	51	16
Парични средства и еквиваленти	17	53	675
Общо текущи активи		433	993
Общо активи		10,378	12,187
Собствен капитал			
Регистриран капитал		4,113	4,113
Резерви		(67)	(4)
Печалби и загуби		379	1,301
Общо собствен капитал	18	4,425	5,410
Пасиви			
Заеми и кредити	19	4,515	5,063
Отсрочени данъчни пасиви	14	2	79
Деривативи	21	50	2
Провизии	22	98	-
Общо нетекущи пасиви		4,665	5,144
Заеми и кредити	19	1,049	1,402
Търговски и други задължения	20	213	228
Текущи данъчни задължения		1	1
Деривативи	21	25	2
Общо текущи пасиви		1,288	1,633
Общо пасиви		5,953	6,777
Общо собствен капитал и пасиви		10,378	12,187

Бележките на страници 5 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шидрин
УправителНикола Рикарди
Управител

Съгласно независим одиторски доклад:

Мария Пенева
Управител
КПМГ България ООДАтина Мавридис - Съставител
„Атлас Консултинг ФСК“ ООДКрасимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Приходи	5	1,963	2,243
Други приходи	6	2	5
Използвани суровини, материали и консумативи	7	(11)	(9)
Разходи за външни услуги	8	(642)	(678)
Разходи за персонала	9	(35)	-
Разходи за амортизации	10	(636)	(630)
Разходи за обезценка	10	(732)	-
Други разходи	11	(237)	(2)
Резултат от оперативна дейност		(328)	929
Финансови разходи	12	(348)	(158)
Печалба (загуба) преди данъци		(676)	771
Разходи за данъци	14	67	(77)
Печалба (загуба) за периода		(609)	694
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Ефективна част от промените в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци	14	(70)	(4)
Данък върху друг всеобхватен доход	14	7	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(63)	(4)
Общо всеобхватен доход за периода		(672)	690

Бележките на страници 5 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шадрин
УправителНикола Рикарди
Управител

Съгласно независим одиторски доклад:

Мария Пенева
Управител
КПМГ България ООДАтина Мавридис - Съставител
„Атлас Консултинг ФСК“ ООДКрасимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележки	Регистриран капитал	Хелп резерв	Печалба и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2014		4,113	(4)	1,301	5,410
Общо всеобхватен доход за периода					
Загуба		-	-	(609)	(609)
Друг всеобхватен доход		-	(63)	-	(63)
Общо всеобхватен доход за периода			(63)	(609)	(672)
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал					
Разпределение на дивиденди		-	-	(313)	(313)
Общо сделки със собственици				(313)	(313)
Баланс на 31 декември 2014	18	4,113	(67)	379	4,425
Баланс на 1 януари 2013	18	5	-	607	612
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	-
Печалба		-	-	694	694
Друг всеобхватен доход		-	(4)	-	(4)
Общо всеобхватен доход за периода		-	(4)	694	690
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал					
Издаване на дялове		4,108	-	-	4,108
Общо сделки със собственици		4,108	-	-	4,108
Баланс на 31 декември 2013	18	4,113	(4)	1,301	5,410

Бележките на страници 5 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шадрин
УправителНикола Рихарди
Управител

Съгласно независим одиторски доклад:

Мария Пенева
Управител
КПМГ България ООДАтина Мавридис – Съставител
„Атлас Консултинг ФСК“ ООДКрасимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2,221	2,736
Плащания към доставчици		(862)	(604)
Изплатени възнаграждения		(29)	-
(Платени) възстановени косвени данъци нетно		(295)	(332)
Изплатени лихви		(346)	(69)
Изплатени данъци върху печалбата		-	(50)
Други плащания нетно		(6)	(6)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		683	1,675
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(30)	-
Предоставен заем		(90)	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(120)	-
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от получени заеми		-	5,901
Изплащане на дивиденди		(313)	-
Плащания по получени заеми		(872)	(7,024)
Други финансови плащания		-	(59)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(1,185)	(1,182)
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		(622)	493
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		675	182
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	17	53	675

Бележките на страници 5 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шадрин
УправителНикола Рикарди
Управител

Съгласно независим одиторски доклад:

Мария Пенева
Управител
КПМГ България ООДАтина Мавридис - Съставител
„Атлас Консултинг ФСК“ ООДКрасимир Харизлиев
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност	6
2) База за изготвяне	6
3) Значими счетоводни политики	8
4) Нови стандарти и разяснения.....	17
5) Приходи	18
6) Други приходи.....	18
7) Използвани суровини, материали и консумативи.....	18
8) Разходи за външни услуги.....	18
9) Разходи за персонала	19
10) Разходи за амортизации и обезценка	19
11) Други разходи.....	20
12) Финансови разходи	20
13) Имоти, машини, съоръжения и оборудване	21
14) Данъци.....	22
15) Търговски и други вземания	23
16) Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	23
17) Пари и парични еквиваленти	24
18) Капитал и резерви	24
19) Заеми	25
20) Търговски и други задължения.....	27
21) Деривативи	27
22) Провизии.....	28
23) Финансови инструменти	28
24) Свързани лица	36
25) Условни задължения и права	38
26) Събития след датата на отчетния период	38

Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност

„Марк 1” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2006 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 119665627. Седалището и адресът на управление на дружеството е в Република България – гр. София 1404, ул. Твърдишки проход 23, ет. 3, ап. офис 10-11. Адресът за кореспонденция е гр. София 1404, ул. Твърдишки проход 23, ет. 3, ап. офис 10-11. Електронният адрес за кореспонденция е office@atlasconsultingbg.com.

Предмет на дейността на Дружеството е изграждане и експлоатация на вятърни паркове, производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници (вятърни генератори), вътрешна и външна търговска дейност, както и всяка друга дейност незабранена от закона.

Управители на Дружеството са Евгени Шадрин и Никола Рикарди. Дружеството се представлява и управлява заедно от двамата управители.

Едноличен собственик на капитала е „Лукерг България” ГмбХ – дружество регистрирано в град Виена, Австрия.

2) База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на Дружеството на 12 март 2015 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

(i) Преценки

Информация за значителни позиции, засегнати от оценки и допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 – Определяне на очаквания полезен живот и възстановимата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Бележки към финансовия отчет

2) База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(ii) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 – тест за обезценка: ключови допускания, на които се основават възстановимите стойности;
- Бележки 22 и 25 – признаване и оценка на провизии и условни задължения и права: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Това включва оценителски екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3.

Оценителският екип регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следната бележка:

- Бележка 21 – Деривативи
- Бележка 23 – Финансови инструменти

Бележки към финансовия отчет

2) База за изготвяне (продължение)

(д) Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36);
- КРМСФО 21 Налози;
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и пасиви
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011 г.), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011 г.)

(i) Промени в МСС 36

Промените в МСС 36, не доведоха до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

(ii) Разяснение 21 – Налози

Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

(iii) Промени в МСС 32

Промените в МСС 32 нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

(iv) Нов комплект стандарти за консолидация

Дружеството е приложило МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011 г.), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011 г.), с начална дата 1 януари 2014 г.

Тези промени в счетоводната политика нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.

3) Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди, с изключение на ефектите описани в точка 2 (д).

(а) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен следните разлики, които се признават в друг всеобхватен доход при превалутирането на:

- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджингът е ефективен.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: пари и парични еквиваленти, заеми и вземания

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (виж бележка 3(е)(i)).

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажменти.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити и търговски и други задължения.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Капитал

Дялове

Издадените дялове се класифицират като собствен капитал.

(iv) Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако икономическите характеристики и рискове на основния договор и на внедрения дериватив не са тясно свързани, отделен инструмент със същите условия като внедрения дериватив отговаря на дефиницията на дериватив, и комбинираният инструмент не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби.

При първоначално определяне на хеджирането, Дружеството формално документира взаимоотношението между хеджиращия инструмент(и) и хеджираната позиция(и), включително целите и стратегиите за управлението на риска по отношение на сделката за хеджиране, заедно с методите, които ще се използват за оценяване на ефективността на хеджиращото взаимоотношение. Дружеството прави оценка, както при започване на хеджиращото взаимоотношение така и на текуща база, дали хеджиращите инструменти се очаква да бъдат “високо ефективни” при постигане на компенсиращи се промени в справедливите стойности или паричните потоци от съответните хеджирани позиции през периода за които хеджирането е определено, и дали реалните резултати от всяко хеджиране са в границите на 80-125 процента. При хеджиране на парични потоци прогнозната сделка, която е обект на хеджирането, трябва да е много вероятна и да представлява експозиция към промените в паричните потоци, които в крайна сметка оказват влияние върху печалбата или загубата.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; разходите по сделката се признават в печалби и загуби когато възникнат. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат както е описано по-надолу.

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на промените в паричните потоци поради определен риск свързан с признат актив или пасив или много вероятна прогнозна сделка, които могат да засегнат печалби и загуби, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в друг всеобхватен доход и се представя в резерва от хеджиране в собствения капитал. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалби и загуби.

Когато хеджираната позиция е не-финансов актив, сумата натрупана в собствен капитал се включва в друг всеобхватен доход и се прекласифицира в печалби и загуби в същия период или периоди, през който хеджираната позиция засяга печалби и загуби. В други случаи, също така, сумата призната в собствения капитал се прекласифицира в печалби и загуби в същия период, в който хеджираната позиция засяга печалби и загуби. Ако хеджиращия инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата в собствен капитал се признава веднага в печалби и загуби.

Внедрени деривативи, които могат да бъдат отделени

Промени в справедливата стойност на отделени внедрени деривативи се признават незабавно в печалби и загуби.

Други деривативи

Когато един деривативен финансов инструмент не е определен в хеджиращо взаимоотношение което отговаря на условията, всички промени в неговата справедлива стойност се признават незабавно в печалби и загуби

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Оценка при признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато дружеството има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива;
- капитализирани разходи за лихви.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Оценка след признаване

След признаване като актив дадена позиция от имоти, машини и съоръжения се отчита по нейната цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Към имоти, машини, съоръжения и оборудване на дружеството е приложен общ подход при определяне на „предполагам полезен живот”. Очакваният срок на полезен живот за притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи е 20 години.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация (продължение)

Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизациите на дълготрайни активи се начисляват върху диференцирани норми по групи утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

Сгради	4 %
Машини, съоръжения и оборудване	5 %
Инфраструктура	5 %

Остатъчна стойност

Дружеството е определило остатъчна стойност на активите в употреба в размер на нула лева.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

(г) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само, когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията или ценни книжа, държани до падеж. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(ж) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(з) Приходи

(i) Приходи от продажба на продукция

Приходите от продажбата на продукция, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на продукция се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на продукцията могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на продукцията, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите.

Приходите от продажба на електрическа енергия на Енерго Про се признават въз основа на количеството мощност доставено до мрежата на клиента, измерено чрез сертифицирани измервателни уреди след подписване на двустранни протоколи.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя чрез анализ на извършената работа.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Държавна подкрепа

Цената, по която Дружеството продава електрическа енергия на Енерго Про е определена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) и е фиксирана в лева за мегават час за период от 15 години от датата на въвеждане в експлоатация на вятърните генератори в съответствие с изискванията на Закона за устройство на територията (ЗУТ) и са както следва: от май 2010 година до май 2025 година. Фиксираната цена за периода е по-висока от средната цена на микса от електрическа енергия от всички източници за страната.

Тази по-висока цена е приложима за всички производители на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници (ВЕИ), в частност за енергия от вятърни генератори, и е следствие на задълженията на българското правителство да спазва съответните директиви на ЕК. Благодарение на по-високата договорена цена за продажба на електрическата енергия Дружеството може да поддържа своята дейност като печеливши.

Държавната подкрепа под формата на преференциална цена за изкупуване на електрическата енергия произвеждана от вятърни генератори е гарантирана за срока на договора на Дружеството с Енерго Про. След изтичане на този срок Дружеството ще продава произведената от него енергия на свободния пазар по пазарните цени към момента.

Тази схема на правителството за подпомагане на производството на енергия от ВЕИ представлява държавна подкрепа за Дружеството.

(й) Лизинг

(i) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

(ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, промени в стойността на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба, печалби от хеджинг инструменти признати в печалби и загуби и рекласификации на суми признати предходно в друг всеобхватен доход. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи, загуби от хеджинг инструменти признати в печалби и загуби и рекласификации на суми признати предходно в друг всеобхватен доход.

Разходи по заеми, които не са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби по метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

(л) Данъци

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати в финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Данъци (продължение)

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

4) Нови стандарти и разяснения

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014 г.);
- МСФО 14 Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014 г.);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014 г.);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.);
- Промени в МСС 1 Инициатива за оповестяване (издадени 18 декември 2014 г.);
- Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014 г.);
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014 г.);
- Промени в МСС 27 – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети (издадени 12 август 2014 г.);
- Промени в МСС 16 и МСС 41 – Плододаващи растения (издадени 30 юни 2014 г.);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – Пояснение за допустимите методи за амортизация (издадени 12 май 2014 г.);
- Промени в МСФО 11 – Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (издадени 6 май 2014 г.).

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовия отчет.

Бележки към финансовия отчет

5) Приходи

В хиляди лева

	2014	2013
Приходи от продажба на електроенергия	1,963	2,243
	1,963	2,243

Основният приход на Дружеството е от продажба на електроенергия на Енерго Про по договорена цена, произведена от собствени вятърни генератори.

6) Други приходи

В хиляди лева

	2014	2013
Приходи от аренда на земеделска земя	2	5
	2	5

7) Използвани суровини, материали и консумативи

В хиляди лева

	2014	2013
Закупена електроенергия	10	9
Закупени материали	1	-
	11	9

8) Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2014	2013
Разходи за управленски услуги	8	2
Разходи за застраховки	18	16
Разходи за техническо-организационно обслужване	54	80
Разходи за сервиз и обслужване	295	306
Разходи за такса достъп до електро преносната мрежа	20	188
Разходи за участие в балансираща група	216	-
Разходи за телекомуникация	7	7
Разходи за консултантски, счетоводни, правни и други услуги	24	79
	642	678

На база решение Ц-33/14 септември 2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) от септември 2012 г. за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена временна цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството стойността на временната цена достъп е определена в размер на приблизително 10% от договорената изкупна цена. Дружеството заплаща цена достъп до октомври 2013 г., когато влиза в сила решение на Върховния Административен Съд за отмяна решение Ц-33/14 септември 2012 г. (виж бележка 25).

На база решение Ц-6/13 март 2014 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) от 13 март 2014 г. за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството стойността на цената за достъп е определена в размер на 0.00245 лв/кВтч.

Бележки към финансовия отчет**8) Разходи за външни услуги (продължение)**

От 01 юни 2014 г. в България стартира пазарът на балансираща енергия по отношение и на координаторите на Специална балансираща група (Сп.БГ). Съгласно чл. 63, ал. 1 от Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ), крайните снабдители (КС) и доставчиците от последна инстанция изпълняват служебно функцията на координатори на специални балансиращи групи за клиентите, които снабдяват с електрическа енергия. Всеки координатор носи финансова отговорност пред независимия преносен оператор за реализираните небаланси на членовете в неговата балансираща група. Разходите за покриването на тези небаланси се разпределят в рамките на балансиращата група като всеки клиент поема своя дял от финансовата отговорност към координатора на балансираща група. Разпределянето на разходите се извършва от координатора на база на общи принципи за разпределение на небалансите в рамките на балансиращата група.

През 2014 г. „Марк 1” ЕООД е част от балансиращата група на „ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД“

9) Разходи за персонала

В хиляди лева

	2014	2014
Разходи за възнаграждения	31	-
Разходи за осигуровки	4	-
	35	-

Във връзка с разходите за персонал, към 31 декември 2014 г. Дружеството не е признавало разходи по планове с дефинирани вноски. Отчетените разходи за персонал са свързани изцяло с оперативната дейност на Дружеството.

10) Разходи за амортизации и обезценка

В хиляди лева

	<i>Бележка</i>	2014	2013
Разходи за амортизация на дълготрайни материални активи		636	630
Разходи за обезценка на дълготрайни материални активи	13	732	-
		1,368	630

Бележки към финансовия отчет

11) Други разходи

В хиляди лева

Такса ВЕИ

Други разходи

	2014	2013
Такса ВЕИ	237	-
Други разходи	-	2
	<u>237</u>	<u>2</u>

С промени в част от текстовете от Заключителните разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2014 г., както и от Закона за енергията от възобновяеми източници, за производителите на електроенергия от възобновяеми източници считано от 01 януари 2014 г. е въведена държавна такса върху приходите от продажби на електроенергия произведена чрез възобновяеми енергийни източници (Такса ВЕИ). Размерът на таксата е определена в размер на 20% на база нетните приходи от продажба на електроенергия произведена чрез ВЕИ. Дружеството плаща тази държавна такса в периода от 01 януари 2014 г. до 09 август 2014 г., когато влиза в сила решение на Конституционния съд на Република България за отмяна на тази такса. Решението на Конституционния съд няма ретроспективен ефект.

12) Финансови разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

Бел.

Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност

Ефективно платени такси във връзка с лихвен суап

Финансов разход свързан с провизии

Нетни загуби от валутни курсови разлики

Банкови такси

	2014	2013
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	(317)	(94)
Ефективно платени такси във връзка с лихвен суап	(22)	-
Финансов разход свързан с провизии	(5)	-
Нетни загуби от валутни курсови разлики	(1)	(1)
Банкови такси	(3)	(63)
	<u>(348)</u>	<u>(158)</u>

Признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

Бел.

Ефективна част от промените в справедливата стойност на хеджинг на парични потоци

Данъци върху финансови разходи признати в друг всеобхватен доход

	2014	2013
Ефективна част от промените в справедливата стойност на хеджинг на парични потоци	(70)	4
Данъци върху финансови разходи признати в друг всеобхватен доход	7	-
	<u>(63)</u>	<u>4</u>

Бележки към финансовия отчет**13) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

<i>В хиляди лева</i>	Земя	Сгради и съоръжения	Машини и оборудване	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2013	14	481	12,109	12,604
Баланс към 31 декември 2013	14	481	12,109	12,604
Баланс към 1 януари 2014	14	481	12,109	12,604
Придобити активи	-	93	29	122
Баланс към 31 декември 2014	14	574	12,138	12,726
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2013	-	24	759	783
Амортизация за годината	-	24	606	630
Баланс към 31 декември 2013	-	48	1,365	1,413
Баланс към 1 януари 2014	-	48	1,365	1,413
Амортизация за годината	-	29	607	636
Обезценка за годината	1	34	697	732
Баланс към 31 декември 2014	1	111	2,669	2,781
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013	14	457	11,350	11,821
Към 31 декември 2013	14	433	10,744	11,191
Към 31 декември 2014	13	463	9,469	9,945

През 2014 г. Дружеството е увеличило стойността на ветрогенераторите с 93 хил. лв, които представляват очаквани разходи за демонтаж на ветрогенераторите и рекултивация на терените. Допълнителна информация за провизията е представена в бележка 22.

През 2014 г. Дружеството е признало нов дълготраен материален актив на стойност 29 хил. лв. Дълготрайният актив е моторно превозно средство.

Загуби от обезценка

С промяна на нормативната база засягаща дейността на Дружеството от 2014 г. за Дружеството възниква задължение за заплащане на нов вид разход свързан с участието в балансираща група на пазара на електроенергия. Този разход се очаква да доведе до значителни изходящи потоци от ресурси в следващите периоди.

Към 31 декември 2014 г. Ръководството е направило оценка на възстановимата стойност на ветрогенераторите на Дружеството, на база на техните стойности в употреба.

Основните параметри, заложи при теста за обезценка към 31 декември 2014 г. са както следва:

- среднопретеглена стойност на капитала – 8.87%
- приходите и разходите са определени съгласно очакванията на ръководството до края на полезния живот на активите.

В резултат е призната обезценка в размер на 732 хил. лева. Балансовата стойност на активите към 31 декември 2014 г. след признатата обезценка е равна на тяхната възстановима стойност.

Бележки към финансовия отчет

14) Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева

Данъци признати в печалби и загуби

Текущ данък

Данък за текущата година

	2014	2013
	-	(1)
	-	(1)
	67	(76)
	67	(76)
	67	(77)

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

Общо разходи за данъци

Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2014			2013		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци
Хеджинги на парични потоци	(70)	7	(63)	4	-	4
	(70)	7	(63)	4	-	4

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2014	2014	2013	2013
Печалба (загуба) за периода		(609)		694
Общо разходи за данъци		67		(77)
Печалба (загуби) преди данъци		(676)		771
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(67)	10%	77
	10%	(67)	10%	77

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. До момента дружеството не е било обект на данъчна проверка по реда на закона за корпоративното подоходно облагане. Последната данъчна проверка по реда на закона за данък върху добавената стойност е направена през 2012 г. и обхваща периода до 30 септември 2011 г.

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Имоти, машини и съоръжения	-	-	13	79	(13)	(79)
Провизии	1	-	-	-	1	-
Деривативи	7	-	-	-	7	-
Данъчна загуба	3	3	-	-	3	3
Данъчни активи (пасиви)	11	3	13	79	(2)	(76)
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	11	3	13	79	(2)	(76)

Бележки към финансовия отчет

14) Данъци (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Баланс 1 януари 2014	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2014
Имоти, машини и съоръжения	(79)	66	-	(13)
Провизии	-	1	-	1
Деривативи	-	-	7	7
Данъчна загуба	3	-	-	3
	(76)	67	7	(2)

<i>В хиляди лева</i>	Баланс 1 януари 2013	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2013
Имоти, машини и съоръжения	-	(79)	-	(79)
Данъчна загуба	-	3	-	3
	-	(76)	-	(76)

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

15) Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Търговски вземания от трети лица	220	220
Търговски вземания от свързани лица	-	82
Други вземания	19	-
	239	302

16) Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Сервиз и обслужване на ветрогенератори	34	-
Застраховки	16	15
Охрана	1	1
	51	16
Нетекущи	-	-
Текущи	51	16
Общо	51	16

Бележки към финансовия отчет**17) Пари и парични еквиваленти**

В хиляди лева

	2014	2013
Суми по банкови сметки	53	675
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	53	675

18) Капитал и резерви

	2013			2014		
	Брой дялове	Стойност в хил. лева	Платени	Брой дялове	Стойност в хил. лева	Платени
Издадени към 1 януари	500	5	5	500	4,113	4,113
Увеличение на стойността на дяловете срещу непарична вноска	-	4,108	4,108	-	-	-
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	500	4,113	4,113	500	4,113	4,113

Към 01 януари 2013 г. едноличен собственик на капитала на Дружеството е Уинд 24 АпС (Дания). Дяловете на Дружеството са били заложени от Уинд 24 АпС в полза на Нордеа Банк Дания като обезпечение към договори за заем.

От 05 септември 2013 г. собственик на 100% от дяловете на Дружеството става Лукерг България ГмбХ (Австрия). Към 31 декември 2013 г. капиталът на Дружеството се състои от 500 дяла с номинална стойност 8,226.00 лева всеки. Дяловете на Дружеството са заложени от Лукерг България ГмбХ в полза на Райфайзенбанк Интърнешънъл АГ Австрия като обезпечение по договор за заем.

С решение на едноличния собственик на капитала от 05 юли 2013 г. е увеличен регистрираният капитал на Дружеството с 4,108 хил. лева чрез непарична вноска.

Повече информация относно заемите, във връзка с които дяловете на Дружеството са били заложени като обезпечение е оповестена в бележка 19.

Хеджинг резерв

Хеджинг резерва съдържа ефективната част от нетната промяна в справедливата стойност на хеджинг на парични потоци свързани с хеджирани сделки, които още не са се случили.

Бележки към финансовия отчет**19) Заеми**

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 23.

Предоставени заеми*В хиляди лева***Нетекущи активи****Текущи активи***Необезпечени заеми предоставени на свързани лица*

Кей Енд Ес Енерджи ЕООД

Марк 2 ЕООД

Общо

	2014	2013
	-	-
	-	-
	41	-
	49	-
	90	-
	90	-

Получени заеми*В хиляди лева***Нетекущи пасиви**

Обезпечени банкови заеми

Текущи пасиви

Необезпечени небанкови заеми

Обезпечени банкови заеми

Общо

	2014	2013
	4,515	5,063
	4,515	5,063
	536	522
	513	880
	1,049	1,402
	5,564	6,465

Бележки към финансовия отчет

19) Заеми (продължение)

Условия и график на получаване

Условията по предоставените заеми са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2014 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	31 декември 2013 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
<i>Необезпечени заеми</i>							
Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	BGN	7 %	2015	41	41	-	-
Марк 2 ЕООД	BGN	7 %	2015	49	49	-	-
Общо лихвоносни вземания				90	90	-	-

Условия и график на изплащане

Условията по получените заеми са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2014 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	31 декември 2013 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
<i>Необезпечени небанкови заеми</i>							
Лукойл Юрп Холдингс Б.В.	EUR	1M EUR Libor + 2.5 %	2015	268	268	261	261
Е.Р.Г. Реню С.П.А.	EUR	1M EUR Libor + 2.5 %	2015	268	268	261	261
<i>Обезпечени банкови заеми</i>							
Райфайзенбанк Интернешънъл АГ	EUR	6M Euribor + 5.15 %	2018	5,028	5,028	5,943	5,943
Общо лихвоносни задължения				5,564	5,564	6,465	6,465

Заем от Райфайзенбанк Интернешънъл

Към 31 декември 2014 г. кредитът е с остатъчна стойност 5,028 хил. лева. Падежът на заема е на 31 декември 2018 г. Договорената годишна лихва по кредита е 6M Euribor + 5,15%.

Договорът за банков кредит е сключен, чрез подписване на допълнително споразумение към договор за банков заем от 01 юни 2012 г. Анексът е подписан на 16 октомври 2013 г. Договорът от 01 юни 2012 г. е сключен между Райфайзенбанк Интернешънъл и дружествата: „ВГ-1” ЕООД, „ВГ-2” ЕООД, „ВГ-3” ЕООД, „ВГ-4” ЕООД, „ВГ-5” ЕООД, „ВГ-6” ЕООД, „Кей енд Ес Енерджи” ЕООД, „Кей енд Ес Енерджи 1” ЕООД, „Кей енд Ес Енерджи 2” ЕООД, „Уинд Парк Каварна Иист” ЕООД и „Уинд Парк Каварна Уест” ЕООД. На 16 октомври 2013 г. е подписано допълнително споразумение с банката, съгласно което „Марк 1” ЕООД, „Марк 2” ЕООД, „Глобо Енерджи” ЕООД и „УП България 4” ЕООД също стават страна по договора от 01 юни 2012 г. Във връзка с това допълнително споразумение, банката е предоставила допълнително финансиране в размер 10.6 млн. евро във връзка с финансирането на дейността на четирите дружества. Общият размер на договорения кредит става 44.3 милиона евро.

Полученият банков кредит е солидарно гарантиран от посочените по-горе дружества. За обезпечаване на задълженията по получения кредит е учреден залог на дружествените дялове на Дружеството и залог на търговското предприятие.

Бележки към финансовия отчет

20) Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2014	2013
Търговски задължения към доставчици		169	193
Търговски задължения към свързани лица	24	22	-
Задължения към персонала		4	-
Задължения към бюджета		18	35
		213	228

Сумата на ред „Други задължения към свързани лица” представлява задължение към „Кей Енд Ес Енерджи” ЕООД за ефективно платени лихви към Райфайзенбанк Интернешънъл.

21) Деривативи

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Деривативи използвани за хеджиране		
<i>Нетекуща част</i>	50	2
<i>Текуща част</i>	25	2
	75	4

Във връзка със сключения договор за заем с Райфайзенбанк Интернешънъл (виж бележка 19), като част от условията по договора за заем Кей енд Ес Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол) сключва договор за лихвен суап с Райфайзенбанк Интернешънъл. Той е предназначен за защита от риска от промяна на бъдещи парични потоци в резултат от промяна в EURIBOR (хеджиране на парични потоци), свързани с плащания на лихви по 50% от общия размер на банковия заем от Райфайзенбанк Интернашънъл. По договора за лихвен суап Кей енд Ес Енерджи ЕООД следва да плаща фиксиран лихвен процент и получава променлив лихвен процент (6M EURIBOR), като разплащанията са на нетна база. Падежите по договора са на 6-месечни времеви периоди, като първият падеж е на 28 юни 2014 г., а последният падеж по договора е на 31 декември 2018 г. Фиксираният лихвен процент за периода на лихвения суап е 1.16%. Номиналната стойност на суапа следва погасителния план на заема, като във всеки момент отговаря на 50% от общата неизплатена част по заема от всички дружества. Във връзка със сключения договор за лихвен суап между Кей енд Ес Енерджи и Райфайзенбанк Интернешънъл, Кей енд Ес Енерджи сключва с останалите дружества съ-кредитополучатели договор за разпределяне на ефектите от лихвения суап пропорционално на техните баланси спрямо общия размер на неизплатения кредит.

Пропорционалната част от лихвеният суап, полагаща се на Дружеството, към 31 декември 2014 г. е оценена по справедлива стойност и е в размер на 75 хил. лева като пасив за Дружеството.

През 2014 г., в резултат на промяната на справедливата стойност на лихвения суап в друг всеобхватен доход е признато намаление на друг всеобхватен доход свързан с хедж резерв в размер на 63 хил. лева. Справедливата стойност на лихвения суап към 31 декември 2014 г. предназначен за хеджиране на лихвените плащания по банковия заем на Дружеството, в размер на 67 хил. лева., нетно от отсрочен данък, е отчетена като самостоятелен компонент на собствения капитал в резерв от хеджиране (отрицателен резерв).

Ефективност от хеджирането се оценява на база т.нар. Dollar Offset Method. Чрез този метод се прави съпоставка между измененията в справедливата стойност на договорения финансов инструмент спрямо измененията в справедливата стойност на хипотетичен финансов инструмент, за който са настъпили същите промени в справедлива стойност.

Бележки към финансовия отчет

22) Провизии

	Баланс 1 януари 2014	Допълнителни провизии признати като ДМА през периода	Допълнителни провизии признати в печалби и загуби през периода	Използвани провизии през периода	Неизползвани суми отменени през периода	Изменение на дискон- тираните суми през периода	Баланс 31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>							
Провизия за демонтаж на ДМА	-	93	-	-	-	5	98
	-	93	-	-	-	5	98

Провизията за демонтаж на ветрогенератори е призната във връзка с преценка на ръководството за бъдеща необходимост от изходящи потоци от ресурси за изпълнение на ангажимент за демонтаж на дълготрайни активи и рекултивация на земи и терени.

Ръководството на Дружеството очаква необходимостта от изходящи потоци от ресурси във връзка с направената провизия за демонтаж да възникне след 31 декември 2031 г.

Стойността на провизията е призната като компонент на стойността на материалните дълготрайни активи.

Няма индикации за бъдещо възстановяване на суми от трета страна, свързани с провизията за демонтаж на материалните дълготрайни активи.

23) Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Общи положения за управление на риска

Управителите носят отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции в ценни книжа.

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

Бележки към финансовия отчет**23) Финансови инструменти (продължение)**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	Балансова стойност	
		2014	2013
Предоставени заеми и кредити		90	-
Търговски и други вземания	15	239	302
Пари и парични еквиваленти	17	53	675
		382	977

Търговски и други вземания

Търговски и други вземания не са просрочени повече от 30 дни и няма идентифицирани проблеми с кредитното им качество. Всички търговски вземания от продажба на електрическа енергия са от единствения клиент на дружеството – Енерго Про, който е българско дружество. През текущата и предходни години няма загуба от обезценка на търговски и други вземания.

Ръководството оценява текущата експозиция на Дружеството към кредитен риск като ниска.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви.

31 Декември 2014

	Договорни					Повече	
<i>В хиляди лева</i>	Балансова	парични	До 6	6-12	1-2	2-5	от 5
	стойност	потоци	месеца	месеца	години	години	години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	5,028	(5,955)	(394)	(393)	(777)	(4,391)	-
Необезпечени небанкови заеми	536	(542)	-	(542)	-	-	-
Търговски и други задължения	191	(191)	(191)	-	-	-	-
	5,755	(6,688)	(585)	(935)	(777)	(4,391)	-
Деривативни финансови задължения							
Лихвени суапове използвани за хеджиране	75	(75)	(13)	(12)	(38)	(12)	-
	75	(75)	(13)	(12)	(38)	(12)	-

Бележки към финансовия отчет**23) Финансови инструменти (продължение)****31 Декември 2013**

<i>В хиляди лева</i>	Балансова	Договорни	До 6	6-12	1-2	2-5	Повече
	стойност	парични	месеца	месеца	години	години	от 5
		потоци					години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	5,943	(7,379)	(800)	(431)	(833)	(5,315)	-
Необезпечени небанкови заеми	522	(532)	(207)	(325)	-	-	-
Търговски и други задължения	193	(193)	(193)	-	-	-	-
	6,658	(8,104)	(1,200)	(756)	(833)	(5,315)	-
Деривативни финансови задължения							
Лихвени суапове използвани за хеджиране	4	(4)	(1)	(1)	(2)	-	-
	4	(4)	(1)	(1)	(2)	-	-

Лихвените плащания по заеми с променлива лихва в горните таблици отразяват пазарните форуърдни лихвени нива към края на периода и тези суми могат да се променят при промяна на пазарната лихва. Бъдещите парични потоци по деривативни инструменти може да се различават от сумите в горната таблица, тъй като лихвените проценти се променят. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата, могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Брутните суми в предходната таблица са договорните недисконтирани парични потоци относно деривативни финансови задължения държани за целите на управление на риска като те обикновено не се затварят преди техния договорен падеж. Това оповестяване показва нетни парични потоци за деривативи, които се уреждат нетно в брой.

Пазарен риск

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

Валутен риск

Като цяло, експозицията на Дружеството към валутен риск е ограничена.

Продажбите на електроенергия са деноминирани в български лева.

Заемите на дружеството са също деноминирани в евро. От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR).

Дружеството оценява вероятността от промени на курса на лева спрямо еврото в близко бъдеще като минимална. Поради това мениджмънта счита, че финансовите активи и пасиви деноминирани в евро не пораждат валутен риск за Дружеството.

Бележки към финансовия отчет**23) Финансови инструменти (продължение)**

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2014	2013
Деноминирани в евро			
Търговски и други задължения		22	-
Получени заеми	19	5,564	6,465
		5,586	6,465

Лихвен риск

Дружеството има заем с плаваща лихва, за който Дружеството е хеджирало 50% от експозицията със сключен договор за лихвен суап, който е определен като хедж на паричните потоци поради риск от промяна на лихвените проценти. Дружеството отчита деривативите като хеджиране, за да управлява променливостта на печалбите и загубите.

Профил

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Номинална стойност	
	2014	2013
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	143	675
Финансови пасиви	-	-
	143	675
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(5,564)	(6,465)
	(5,564)	(6,465)

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Дружеството е изложено на лихвен риск по отношение заема с плаващ лихвен процент, както и по отношение на лихвения суап.

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2013 г.

Бележки към финансовия отчет

23) Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	100 б.п. увеличе- ние	100 б.п. намаление	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
31 декември 2014				
Инструменти с променлива лихва	(56)	56	-	-
Лихвен суап	-	-	70	(7)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(56)	56	70	(7)
31 декември 2013				
Инструменти с променлива лихва	(65)	65	-	-
	-	-	102	(11)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(65)	(65)	102	(11)

Управление на капитала

Политиката на Управителите е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от регистриран капитал, резерви и неразпределена печалба.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди към собствениците.

През годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

В хиляди лева	2014	2013
Общо пасиви	5,953	6,777
Намалени с: Пари и парични еквиваленти	(53)	(675)
Нетни дългове	5,900	6,102
Общо собствен капитал	4,425	5,410
Коригиран собствен капитал	4,425	5,410
Общо собствен капитал и пасиви	10,378	12,187
Коефициент на задлъжнялост	0.57	0.50

Бележки към финансовия отчет**23) Финансови инструменти (продължение)****Деривативни активи и пасиви определени като хедж на парични потоци**

По-долу са периодите, в които паричните потоци свързани с деривативи които са хеджинги на парични потоци се очаква да възникнат.

В хиляди лева

		2014				
	Спра- ведлива стойност	Дого- ворни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 5 години
Лихвени суапове						
Пасиви	75	(75)	(13)	(12)	(38)	(12)
	75	(75)	(13)	(12)	(38)	(12)

По-долу са периодите в които, паричните потоци свързани с деривативи, които са хеджинги на парични потоци, се очаква да засегнат печалби и загуби и справедливата стойност на свързаните хеджиращи инструменти.

В хиляди лева

		2014				
	Спра- ведлива стойност	Дого- ворни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 5 години
Лихвени суапове						
Пасиви	75	(75)	(13)	(12)	(38)	(12)
	75	(75)	(13)	(12)	(38)	(12)

Бележки към финансовия отчет

23) Финансови инструменти (продължение)

Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

(i) Дружеството е страна по финансов инструмент, който се отчита по справедлива стойност към 31 декември 2014 г. (лихвен суап). Информация за класификацията на справедливите стойности е посочена по-долу (бележка 23)

С изключение на лихвения суап, Дружеството не е страна по други финансови инструменти, които се отчита по справедлива стойност към 31 декември 2014 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че справедливите стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочните вземания (бележка 15),
- краткосрочните финансови пасиви, включващи получени заеми (бележка 19)
- търговски и други задължения (бележка 20)
- парични средства (бележка 17)

(iii) Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Ръководството счита, че посочените по-долу дългосрочни финансови инструменти отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетните стойности на посочените по-долу финансови инструменти може да се приемат за разумно приближение до техните справедливи стойности:

- Получени заеми / Предоставени заеми (бележка 19)

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до определяне на различни справедливи стойности.

През отчетния период Дружеството не е извършило прехвърляне на финансови инструменти между отделните нива на йерархията на справедливите стойности.

Бележки към финансовия отчет

23) Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са, както следва:

В хиляди лева

	Бел.	Балансова стойност			Справедлива стойност			
		Заеми и вземани	Справедлива стойност хеджиращи инструменти	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
31 декември 2014								
Предоставени заеми	19	90			90	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	17	53	-	-	53	-	-	-
Търговски и други вземания	15	239	-	-	239	-	-	-
Лихвени суапове използвани за хеджиране	21	-	(75)	-	(75)	-	(75)	-
Получени заеми	19	-	-	(5,564)	(5,564)	-	-	(5,564)
Търговски задължения	20	-	-	(191)	(191)	-	-	-
		382	(75)	(5,755)	(5,448)	-	(75)	(5,564)
								(5,639)
31 декември 2013								
Пари и парични еквиваленти	17	675	-	-	675	-	-	-
Търговски и други вземания	15	302	-	-	302	-	-	-
Лихвени суапове използвани за хеджиране	21	-	(4)	-	(4)	-	(4)	-
Заеми	19	-	-	(6,465)	(6,465)	-	-	(6,465)
Търговски задължения	20	-	-	(193)	(193)	-	-	-
		977	(4)	(6,658)	(5,685)		(4)	(6,465)
								(6,469)

Справедливата стойност на лихвения суап е определена като разлика между дисконтираните очаквани парични потоци от фиксираната и от плаващата страна. За определяне на очакваните парични потоци от плаващата страна е използвана кривата на доходността за EUR. Дисконтовият фактор е извлечен от кривата на доходността за инструменти с нулев купон.

Бележки към финансовия отчет

24) Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

До 05 септември 2013 г. едноличен собственик на Дружеството е Уинд 24 АпС. Крайният собственик на капитала на Уинд 24 АпС е Вестас Уинд Системс А/С.

На 05 септември 2013 г. 100% от капитала на Дружеството е придобит от Лукерг България Гмбх. Лукерг България Гмбх е 100% собственост на Лукерг Реню Гмбх, което от своя страна е съвместно контролирано предприятие между Лукойл и ЕРГ. Към 31 декември 2013 г. дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Лукерг България.

Лукерг Реню ГмбХ – компания майка

Е.Р.Г. Реню С.П.А. - компания майка

Лукерг България ГмбХ – компания майка

Уинд 24 АпС - компания майка до 05 септември 2013 г.

Вестас Уинд Системс А/С – крайна компания-майка до 05 септември 2013 г.

Лукойл Юръп Холдингс Б.В. - дружество под общ контрол

Кей енд Ес Енерджи ЕООД – дружество под общ контрол

Кей енд Ес Енерджи 1 ЕООД – дружество под общ контрол

Кей енд Ес Енерджи 2 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-1 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-2 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-3 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-4 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-5 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-6 ЕООД – дружество под общ контрол

Уинд Парк Каварна Иист ЕООД - дружество под общ контрол

Уинд Парк Каварна Уест ЕООД - дружество под общ контрол

Глобо Енерджи ЕООД - дружество под общ контрол

Марк 2 ЕООД - дружество под общ контрол

УП България 4 - дружество под общ контрол

Глобал Уинд Пауър България ЕООД – дружество под общ контрол до 05 септември 2013 г.

Вестас България ЕООД – дружество под общ контрол до 05 септември 2013 г.

Вестас Германия ГмбХ– дружество под общ контрол до 05 септември 2013 г.

Дружеството също така има отношение на свързано лице със своя ключов ръководен персонал.

Сделки с ключов ръководен персонал

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

През 2014 година и 2013 година не са изплащани възнаграждения на управителите на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

24) Свързани лица (продължение)

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2014	2013	2014	2013
Покупки от свързани лица				
Глобал Уинд Пауър България ЕООД *	-	80	-	8
Вестас България ЕООД *	-	306	-	131
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	1	-	-	-
Лукерг Реню ГмбХ	8	2	-	-
Получени заеми от свързани лица**				
Уинд 24 АпС	-	(11,649)		
- в т.ч. стойност на отчетени разходи за лихви	-	14	-	-
Е.Р.Г. Реню С.П.А.	7	261	268	261
- в т.ч. стойност на отчетени разходи за лихви	7	19	-	-
Лукойл Юрп Холдингс Б.В.	7	261	268	261
- в т.ч. стойност на отчетени разходи за лихви	7	19	-	-
Деривати използвани за хеджиране				
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	71	4	75	4
Платени лихви от свързано предприятие				
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	22	-	22	-
	116	(10,735)	633	665

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2014	2013	2014	2013
Вземания от свързани лица				
Глобо Енерджи ЕООД	-	-	-	33
УП България 4 ЕООД	-	-	-	17
Предоставени заеми				
Марк 2 ЕООД	49	-	49	-
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	41	-	41	-
	90		90	50

* Информацията за 2013 г. обхваща периода от 01 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г. Глобал Уинд Пауър България ЕООД и Вестас България ЕООД не са свързани лица към 31 декември 2013 г.

** Информация в колона „Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември” за стойността на заемите получени от свързани лица е представена на нетна база.

Бележки към финансовия отчет

25) Условни задължения и права

На база решение Ц-33/14 септември 2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) от септември 2012 г. за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена временна цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството стойността на временната цена достъп е определена в размер на приблизително 10% от договорената изкупна цена.

През 2013 г. в резултат на заведена съдебна жалба от Дружеството, Върховният Административен Съд (ВАС) отменя решение Ц-33/14 септември 2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с решения номера 7526/2013 г. и 15298/2013 г.

През март 2014 г. ДКЕВР публикува решение Ц-6/13 март 2014, съгласно което е определен окончателния размер на цена достъп за производители на електрическа енергия, произведена от слънчева или вятърна енергия, която се изкупува по преференциални цени в размер на 2.45 лева за мегават час без ДДС.

През март 2014 г. с решение КМ-1/13 март 2014 г. ДКЕВР постановява компенсаторни механизми за разликата между временната и окончателната цена достъп. В същото решение ДКЕВР постановява, че за Дружествата, за които има влезли в сила съдебни решения срещу решения Ц-33/14 септември 2012 г. към датата на влизане в сила на решение КМ-1/13 март 2014 г. съществува правна възможност да предявят искове срещу операторите на съответните мрежи съгласно действащото гражданско законодателство.

През март 2014 г. Дружеството е завело дело срещу оператора на електропреносната мрежа за възстановяване на надвнесените суми. Към датата на одобрение на финансовия отчет няма решение по делото.

Ръководството на Дружеството счита, че съществува значителна несигурност относно сумите, които могат да бъдат възстановени на Дружеството и времето, когато тези суми се очаква да бъдат получени. Поради тези причини Ръководството не е начислили вземане за съответните суми в този финансов отчет.

26) Събития след датата на отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване.



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
„Марк 1” ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Марк 1” ЕООД („Дружеството”), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителите на Дружеството на 12 март 2015 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Мария Пенев
Управител

КПМГ България ООД

София, 25 май 2015 година

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 1 ОТ 12 март 2015г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от "КПМГ България" ООД.

Относно Дружеството

„Марк 1” ЕООД е основано през 2006 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството е с ЕИК 119665627 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията. Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11.

Адресът за кореспонденция е гр. София, ул.Твърдишки проход №23, ет.3, офис 10-11.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производство на електроенергия от възобновяеми източници.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство на електроенергия от възобновяеми източници.

Финансовият резултат на Дружеството за 2014 г. след данъци е загуба в размер на 609 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Едноличен собственик	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Лукерг България ГмбХ, Австрия	100%	500	4 113

Към 31 декември 2014 г. „Марк 1” ЕООД, няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Към 31 декември 2014г. Лукерг България ГмбХ, има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

- „Кей Енд Ес Енерджи“ ЕООД;
- „Кей Енд Ес Енерджи 1“ ЕООД;
- „Кей Енд Ес Енерджи 2“ ЕООД;
- „ВГ-1“ ЕООД;
- „ВГ-2“ ЕООД;
- „ВГ-3“ ЕООД;
- „ВГ-4“ ЕООД;
- „ВГ-5“ ЕООД;
- „ВГ-6“ ЕООД;
- „Уинд Парк Каварна Иист“ ЕООД;
- „Уинд Парк Каварна Уест“ ЕООД;
- „Глобо Енерджи“ ЕООД;
- „Марк 1“ ЕООД;
- „Марк 2“ ЕООД;
- „УП България 4“ ЕООД.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., „Марк 1“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2014 г. управители на дружеството са :

- Евгени Шадрин – гражданин на Руската федерация;
- Никола Рикарди – гражданин на Република Италия.

Организационната структура на

Решенията в Дружеството се взимат с решение на двамата управители заедно.

Човешки ресурси

В дружеството е назначен един служител на трудов договор. Служителят изпълнява задачи свързани с поддържането на техническата изправност на ДА.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на електроенергия от възобновяеми енергийни източници (ВЕИ). За 2014 г. общият размер на приходите възлиза на 1,965 хил. лв., като приходите от продажба на електроенергия от ВЕИ възлизат на 1,963 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 2,641 хил. лв. и се разделят на :

- Разходи за материали – 11 хил. лв;
- Разходи за външни услуги – 642 хил. лв;
- Разходи за персонал – 35 хил. лв;
- Разходи за амортизации – 636 хил. лв;
- Разходи за обезценка – 732 хил. лв;
- Други разходи – 237 хил. лв;
- Финансови разходи – 348 хил. лв.

Производствен процес

Дружеството експлоатира 2 броя ветрогенератори за производство на електроенергия от ВЕИ заедно с прилежащата към тях инфраструктура. Дружеството е сключило договор с „Енерго-Про Продажби“ АД, което изкупува произведената електроенергия.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

- Сгради;
- Машини и оборудване;

Балансовата стойност на ДМА възлиза на 9,945 хил. лв към 31 декември 2014 г.

Основният инвестиционен проект на Дружеството е експлоатацията на 2 бр. ветрогенератори.

Дружеството не притежава дълготрайни нематериални активи.

Изследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява пряко научноизследователски и развойни дейности.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар може да се охарактеризира като силно фрагментиран, с участието на голям брой независими производители на електроенергия от ВЕИ. „Марк 1“ ЕООД заедно със свързаните с него юридически лица са част от един от големите действащи ветропаркове в България.

Обект на ценово регулиране са продажните цени на електроенергията произведена от ВЕИ. Може да се направи заключението, че е налице държавна подкрепа за Дружеството, както и за останалите производители на енергия от ВЕИ.

Основни клиенти, сключени договори

Единствен и дългогодишен наш клиент е „Енерго-Про Продажби“ АД (бившо „Е.ОН България Продажби“ АД), с когото сме в договорни взаимоотношения. Двустранното ни сътрудничество е ползотворно, предвиждаме съвместната ни работа да продължи и в бъдеще.

Основни доставчици

- „Енерго-Про Мрежи“ АД предоставя услуги свързани с достъп до мрежата;
- „Енерго-Про Продажби“ АД предоставя електроенергия; предоставя услуги, свързани с участие в балансираща група;
- „Вестас България“ ЕООД предоставя услуги свързани с текущата поддръжка на двата ветрогенератора;
- „Глобал Уинд Пауър България“ ЕООД отговаря за техническото и административно управление на проекта до 30 април 2014 г.;
- „Ей Би Си Уиндфарм“ ЕООД отговаря за техническото и административно управление на проекта след 30 април 2014 г.
- „Лукерг Реню“ ГмбХ, Австрия предоставя управленски услуги;
- „Атлас Консултинг ФСК“ ООД предоставя счетоводни услуги.

Преглед на дейността

Финансови показатели

	2014	2013
Финансов резултат за дейността преди данъци	(676)	771
Финансов резултат за дейността след данъци	(609)	694
Коефициент за обща ликвидност = текущи активи/текущи пасиви	0.34	0.60
Коефициент на задлъжнялост = общо пасиви/общо собствен капитал	1.35	1.25

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2014 г. Дружеството е извършило разпределение на акумулираната печалба под формата на дивидент в размер на 313 хил. лв.

Финансов отчет и анализ

Капиталова структура

Към 31 декември 2014 г., регистрирания капитал на Дружеството е 4,113 хил. лв.

През отчетната 2014 г. не са настъпили изменения в регистрирания капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

	2014	2013
Брой дялове	500	500
Номинална стойност на един дял – лв	8 226	8 226
Размер на собствения капитал – в хил. лв	4 113	4 113

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството

През 2014 г. Дружеството започна да признава нов вид разход – разход за участие в балансираща група. През 2014 г. не са настъпили други промени спрямо предходните години.

Стопански цели за 2015 г.

Дружеството няма намерения за допълнителни инвестиции, съществени изменения в обема на дейността си или за прекратяване на дейността си в България.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет
Няма такива.

Участие на управителите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети
Като съдружници – няма.

Като управители :

- „Кей Енд Ес Енерджи“ ЕООД;
- „Кей Енд Ес Енерджи 1“ ЕООД;
- „Кей Енд Ес Енерджи 2“ ЕООД;
- „ВГ-1“ ЕООД;
- „ВГ-2“ ЕООД;
- „ВГ-3“ ЕООД;
- „ВГ-4“ ЕООД;
- „ВГ-5“ ЕООД;
- „ВГ-6“ ЕООД;
- „Уинд Парк Каварна Иист“ ЕООД;
- „Уинд Парк Каварна Уест“ ЕООД;
- „Глобо Енерджи“ ЕООД;
- „Марк 2“ ЕООД;
- „УП България 4“ ЕООД;
- „Лукерг България“ ГмбХ, Австрия;
- „Лукерг Реню“ ГмбХ, Австрия;
- „Ленд Пауър“ СРЛ, Румъния.

Възнаграждения, получени от Управителите

През 2014 г. управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения.

Управление на капиталовия риск

Целите на управителите при управление на капитала са да защитят правото на „Марк 1“ ЕООД да продължи да оперира, като действащо дружество с цел доходност и поддържане на оптимална капиталова структура.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на съдружниците, да емитира нови дялове или да се продава активи, за да се покрият дългове на Дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, „Марк 1“ ЕООД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Управление на капитала		
Вид	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	5,953	6,777
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	5,028	5,943
<i>Задължения по финансов лизинг</i>	-	-
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	-	-
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	633	665
<i>Всички останали пасиви</i>	292	169
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(53)	(675)
Нетен дългов капитал	5,900	6,102
Общо собствен капитал	4,425	5,410
Общо собствен капитал и пасиви	10,378	12,187
Коефициент на задлъжнялост	0.57	0.50

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Управителите носят отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството. Вътрешният контрол извършва, както периодични така и при специални случаи проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Управителния съвет.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е

изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Мерки

Дружеството внимателно следи са навременното погасяване на търговските си вземания. Във връзка с несигурността на международните финансови пазари от 2008 г. и поради факта, че лихвата договорена в договора за банков кредит е с плаващ лихвен процент, Дружеството предприе мерки за частично хеджиране (около 50%) на разходите за лихви, чрез сключването на договор за лихвен суап съгласно който, за 50% от главницата по заема, плаващият лихвен процент се заменя с фиксиран лихвен процент.

Вземания от клиенти

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Дружеството няма проблеми по отношения на събирането на вземанията си от клиенти.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства”.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството е зависимо от решенията на Държавната агенция за енергийно и водно регулиране за цените, по които местното ЕРП изкупува продукцията на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно в евро.

Лихвен риск

Във връзка с несигурността на международните финансови пазари от 2008 г. и поради факта, че лихвата договорена в договора за банков кредит е с плаващ лихвен процент, Дружеството предприе мерки за частично хеджиране (около 50%) на разходите за лихви, чрез сключването на договор за лихвен суап съгласно който, за 50% от главницата по заема, плаващият лихвен процент се заменя с фиксиран лихвен процент.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

„Марк 1“ ЕООД

Доклад за дейността през годината завършваща към 31 декември 2014 г.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Управители:

Евгени Шадрин

Никола Рикардо

„Марк 1“ ЕООД
гр. София

12 март 2015 г.