

ВГ-3 ЕООД

**Финансов отчет
за годината, завършваща на 31 Декември 2018
с доклад на независимия одитор**

Съдържание

Годишен доклад за дейността	
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	0
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал	2
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 1 ОТ 15 юни 2019 г.. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИЯ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100^н ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И НАРЕДБА 2 ОТ 17.09.2003г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР И РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Относно Дружеството

ВГ-3 ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2008 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200495471. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България – град София, п.к. 1404, район Триадница, ул. Твърдишки проход 23, етаж 3, офиси 10-11.

Адресът за кореспонденция е град София, п.к. 1404, район Триадница, ул. Твърдишки проход 23, етаж 3, офиси 10-11. Електронният адрес за кореспонденция е cdragoi@erg.eu.

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 2018г. след данъци е печалба в размер на 674 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.)
ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ СПА, Италия	100%	30574	3 057

Към 31 декември 2018 г. „ВГ-3” ЕООД, няма участия в дъщерни и асоциирани дружества и клонове.

Към 31 декември 2018 г. ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ ГмбХ (предишно име 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.

Едноличният собственик на капитала е ЕРГ Уинд България СПА.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018г., „ВГ-3” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2018 г. единствен управител на „ВГ-3” ЕООД е румънската гражданка Каталина-Кристиана Драгои.

Организационната структура

Решенията в Дружеството се взимат с решение на управителката и/или след решение на едноличния собственик на капитала.

Настоящият годишен доклад за дейността се отнася за български дружества, които са собственост на ЕРГ С.П.А. (ERG). Информацията в доклада за управлението касае събитията, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г., както и информацията за рисковете, предвидени от групата, и по-конкретно „ВГ-3” ЕООД

Човешки ресурси

В дружеството няма назначен персонал.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на електроенергия от възобновяеми енергийни източници (ВЕИ). За 2018 г. общият размер на приходите възлиза на 2 148 хил. лв., като приходите от продажба на електроенергия от ВЕИ възлизат на 1,853 хил. лв. Приходите от продажба на услуги възлизат на 43 хил. лв. Доходите от възстановена обезценка на търговски вземания възлизат на 252 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1 399 хил. лв. и се разделят на :

- | | |
|----------------------------|----------------|
| - Разходи за материали | – 9 хил. лв; |
| - Разходи за външни услуги | – 602 хил. лв; |
| - Разходи за амортизации | – 618 хил. лв; |
| - Други разходи | – 86 хил. лв; |
| - Финансови разходи | – 84 хил. лв. |

Представените приходи включват суми, които ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД (ЕПП) оспорва за втората половина на 2018 г., основавайки се на отказа на Национална електрическа компания ЕАД (НЕК) като обществен доставчик съответно, да покрие разходите на ЕПП, направени за тези плащания към Дружеството. По-конкретно, спорът се отнася до тълкуването на праговете за нетно специфично производство на електрическа енергия (НСПЕЕ) в Решение СП-1/31.07.2015 г. на КЕВР (Решение СП-1) и тяхното практическо приложение по отношение на дружествата, производители на електроенергия от вятърни генератори.

Оспорваната сума е в размер 207 хил. лв. без включен ДДС.

Производствен процес

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

Дълготрайни активи

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

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

- Сгради;
- Машини (ветрогенератори);
- Инфраструктура и окабеляване.

Балансовата стойност на ДМА възлиза на 5 727 хил. лв. към 31 декември 2018г.

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи възлиза на 1 072 хил. лв. и се състоят от право на експлоатация на електрическата мрежа, собственост на „Енерго-Про Мрежи“ АД.

Научноизследователска 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. „ВГ-3“ 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

Считано от 01.01.2018 г. произведената продукция се изкупува от „Енерго-Про Продажби“ АД съгласно съществуващия до момента договор.

На 31.10.2018 г. дружеството е сключило договор с фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (ФСЕС) за компенсиране с премии с производител по Закона за енергията от възобновяеми източници. Предметът на договора е компенсирането на Производителя чрез изплащане от ФСЕС на Премия за количеството електрическа енергия, произведено от енергийния обект и регистрирано с месечна гаранция за произход, за което „ВГ-6“ ЕООД е сключил сделки по чл. 100, ал. 4 и/или ал. 6 ЗЕ или на Балансиращ пазар. ФСЕС компенсира с премия „ВГ-6“ ЕООД до размера на Премията, дължим за нетното специфично производство на електрическа енергия, доколкото такова е определено за Енергийния обект.

Основни доставчици

- „ЕНЕРГО-ПРО Енергийни услуги“ ЕООД предоставя енергия за балансиране и закупената ел. енергия;
- „Електроразпределение север“ АД предоставя достъп до ВЕИ;
- „Вестас България“ ЕООД предоставя услуги свързани с текущата поддръжка на ветрогенератора;
- “ЕРГ Уинд България” СПА, Италия предоставя управленски услуги;
- „Ековис Такс енд Акаунтинг БГ” ООД предоставя счетоводни услуги
- „БДО България“ ООД предоставя счетоводни услуги;
- С физическо лице е сключен договор за наем на земя и договор за учредяване на право на строеж във връзка с изграждането на ДМА.

Преглед на дейността**Финансови показатели**

	2018	2017
Финансов резултат за дейността преди данъци	749	132
Финансов резултат за дейността след данъци	674	113
Коефициент за обща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	0,84	0.59
Коефициент на задлъжнялост (общо пасиви/общо собствен капитал)	1,10	1,60

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2017г. не е извършвано разпределение на печалбата.

Финансов отчет и анализ**Капиталова структура**

Към 31 декември 2018 г., регистрираният капитал на Дружеството е 3,057 хил. лв.

През отчетната 2018 г. не са настъпили изменения в регистрирания капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

	2018	2017
Брой дялове	30,574	30,574
Номинална стойност на един дял – лв	100	100
Размер на основния капитал – в хил. лв	3 057	3 057

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството

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 до 31.07.2015 г. и 0.00714 лв/кВтч считано от 01.08.2015 г.

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.

От 01.01.2018 г. до 31.12.2018 г. дружеството е част от балансиращата група на ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕООД.

През 2018 г. не са настъпили други промени спрямо предходните години.

Стопански цели за 2019 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-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.
- „Ленд Пауър” СРЛ, Румъния.

Възнаграждения, получени от Управителите

През 2018г. управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения.

Управление на капиталовия риск

Целите на управителите при управление на капитала са да защитят правото на „ВГ-3” ЕООД да продължи, 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, „ВГ-3” 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 Парични средства и 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 2018 г.	31 декември 2017 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	4 610	5 543
Задължения към банки и финансови институции	2 628	4 135
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	645	296
Задължения към свързани предприятия	689	754
Всички останали пасиви	648	358

Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(252)	(351)
Нетен дългов капитал	4 358	5 192
Общо собствен капитал	4 178	3 470
Общо собствен капитал и пасиви	8 788	9 013
Коефициент на задлъжнялост	1,10	1,60

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 процесите 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 специални проверки и процедури за управление на риска, 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, да 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. Чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление Дружеството цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

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.

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 се контролира експозицията към 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 във валута, различна от функционалната, основно в евро.

Лихвен риск

Във връзка с несигурността на международните финансови пазари от 2008г. 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. Договора за лихвен суап е приключен на 31.12.2018 г.

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, както 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;
- развитиенааварийнипланове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Информация за сключени съществени сделки

Няма сключени съществени сделки през 2018 г.

Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството, или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху състоянието на Дружеството

Информацията за сделките и салдата със свързани лица е подробно представена в бележка 24 към приложените финансови отчети на Дружеството.

Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи

Няма събития и показатели с необичаен за Дружеството характер през 2018 г., имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството

Няма сделки водени извънбалансово през 2018 г.

Информация за дялови участия на Дружеството за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Дружеството няма дялови участия.

Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Към 31 декември 2018 г. Дружеството има заем от Райфайзенбанк Интернешънъл с балансова стойност 2 628 хил. лева. Падежът на заема е на 31 декември 2022 г. Договорената годишна лихва по кредита е 6M Euribor + 2.95%.

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, KEY ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД, KEY ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 1 ЕООД, KEY ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 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 полученият кредит е учреден залог на дружествените дялове на Дружеството и залог на търговското предприятие.

Подробна информация за получените заеми е оповестена в бележка 20 към годишния финансов отчет на Дружеството.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Няма промяна в управлението на Дружеството през 2018 г.

Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително по крайните срокове за плащане, и целта за която са били отпуснати;

Дружеството не е предоставяло заеми през отчетния период.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможността за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

През 2018 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През 2018 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група.

Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол за управление на рискове

Системата за вътрешен контрол на Дружеството се характеризира с това, че включва в себе си цялостната политика и процедури (за вътрешен контрол), възприети от ръководството на Дружеството за постигане на неговите цели и гарантира, доколкото това е практически възможно, ред и ефективност при осъществяване на дейността на Дружеството, включително придържане към управленската политика, защита на активите на предприятието, установяване и предотвратяване на измами и грешки, пълнота, правилност на счетоводната документация, както и навременно изготвяне на надеждна финансова информация. Системата за вътрешен контрол обхваща не само области, касаещи директно функциите на счетоводната система, но и много по-широки проблеми.

Вътрешният контрол по отношение на отчетната система се занимава с постигането на следните цели:

- Всички операции да се извършват след получаване на общо или конкретно разрешение от страна на ръководството и в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- Всички операции или други събития се отразяват своевременно с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададена рамка за финансова отчетност;
- Достъпът до активите и регистрите е позволен само след съответно разрешение от страна на ръководството;
- Прави се периодична съпоставка между отчетните активи и физическата им наличност и при установяване на разлики се предприемат съответни действия.

Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в

притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не е приложимо за дружеството.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството не планира значителни инвестиции.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Не е приложимо за Дружеството.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;

Стойността на всички претендирани суми по текущите дела на Дружеството не превишава стойността на 10% от собствения им капитал.

Друга информация по преценка на дружеството Не съществуват други обстоятелства, които Дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за разкриване.

Информация съгласно чл. 100н, ал. 7, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

Съгласно чл. 100н, ал.7, т.1, Дружеството следва да изготви Декларация за корпоративно управление. Чл. 100н, ал. 8 определя съдържанието на декларацията.

Дружеството не изготвя отделна Декларация за корпоративно управление, поради това, че:

- Дружеството не е задължено да разкрива информацията по т. 1, 2, 5 и 6 от чл. 100н, ал. 8, тъй като то не е публично и не емитира акции, които да се търгуват на регулиран пазар, или на многостранна система за търговия.
- Дружеството разкрива информацията по т.3 от чл. 100н, ал. 8 във връзка със системите за вътрешен контрол и управление на риска в процеса на финансовото отчитане на стр.6 до стр.11 от настоящия доклад;
- Дружеството разкрива информацията по т. 4 от чл. 100н, ал. 8 във връзка с информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21.04.2004 г., както следва:

Значими преки или косвени акционерни участия

Няма значими преки или косвени акционерни участия в Дружеството, включително чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия, по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Притежатели на ценни книжа със специални права

Не е приложимо за Дружеството.

Ограничения върху правата на глас

Няма такива.

Правила за назначаване или смяна на членовете на СД. Изменения в устава

Не е приложимо за Дружеството.

Правомощия на членовете на СД да емитират или изкупуват акции

Не е приложимо за Дружеството.

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 2018 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.

Управител:

Каталина-Кристиана Драгои



“ВГ-З” ЕООД

гр. София

15 юни 2019г.

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

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Приходи	6	1 853	1 900
Приходи от продажба на услуги		43	40
Загуба от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти, нетно		252	(252)
Използвани суровини, материали и консумативи	7	(9)	(7)
Разходи за външни услуги	8	(602)	(652)
Разходи за амортизации	9	(618)	(609)
Други разходи	10	(86)	(94)
Резултат от оперативна дейност		833	326
Финансови разходи, нетно	11	(84)	(132)
Печалба преди данъци		749	132
Разходи за данъци	14	(75)	(19)
Печалба за периода		674	113
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	38	39
Данък върху друг всеобхватен доход	11	(4)	(4)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		34	35
Общо всеобхватен доход за периода		708	148

Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.
 Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 15 юни 2019 г.

Каталина-Кристиана Драгош
Управител



Недялко Апостолов
Управител на БДО България ООД
Съставител



Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Добринка Калоянова
Управител



Иван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

ВГ-З ЕООД

Финансов отчет
за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2018	31 декември 2017 *преизчислен	1 януари 2017 *преизчислен
Активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	5 727	6 243	6 697
Нематериални активи	14	1 072	1 174	1 271
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	248	272	297
Разходи за придобиване на дълготрайни активи		-	-	56
Отсрочени данъчни активи	15	11	33	29
Общо нетекущи активи		7 058	7 722	8 350
Материални запаси		2		
Търговски и други вземания	16	1 166	622	665
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	25	33	62
Предоставени заеми	20	285	285	270
Парични средства и еквиваленти	18	252	351	267
Общо текущи активи		1 730	1 291	1 264
Общо активи		8 788	9 013	9 614
Собствен капитал				
Регистриран капитал		3 057	3 057	3 057
Резерви		-	(34)	(68)
Печалби и загуби		1 121	447	334
Общо собствен капитал	19	4 178	3 470	3 323
Пасиви				
Получени заеми	20	1 947	2 769	3 497
Деривативи	22	-	-	41
Провизии	23	114	114	108
Отсрочени данъчни пасиви		75	27	-
Пасиви по договори с клиенти		410	-	-
Отсрочени приходи		-	450	500
Общо нетекущи пасиви		2 546	3 360	4 146
Получени заеми	20	766	1 053	638
Търговски и други задължения	21	1 249	1 050	1 437
Деривативи	22	-	40	40
Данъци върху дохода		9	-	30
Пасиви по договори с клиенти		40	-	-
Отсрочени приходи		-	40	-
Общо текущи пасиви		2 064	2 183	2 145
Общо пасиви		4 610	5 543	6 291
Общо собствен капитал и пасиви		8 788	9 013	9 614

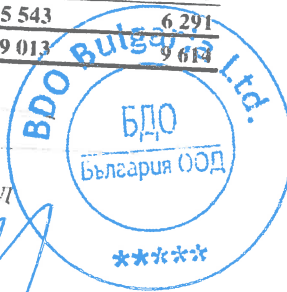
Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.
*Виж бележка 28

Каталина-Кристиана Драгон
Управител
Съгласно доклад на независимия одитор.
КПМГ ОДИТ ООД

Добринка Калоянова
Управител

Недялко Апостолов
Управител на БДО България ООД
Съставител

Иван Андонов
Регистриран одитор, отговорен за одита



ВГЗ ЕООД

Финансов отчет
за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 31 декември 2016 г.	3 057	1 136	334	4 527
Ефект от корекция на счетоводна грешка	-	(1 204)	-	(1 204)
Пренесен баланс на 1 януари 2017	3 057	(68)	334	3 323
Печалба за периода	-	-	113	113
Друг всеобхватен доход за периода	-	34	-	34
Общо всеобхватен доход за периода	-	34	113	147
Пренесен баланс на 31 декември 2017	19 3 057	(34)	447	3 470
Баланс на 1 януари 2018	3 057	(34)	447	3 470
Печалба за периода	-	-	674	674
Друг всеобхватен доход за периода	-	34	-	34
Общо всеобхватен доход за периода	-	34	674	708
Баланс на 31 декември 2018	19 3 057	-	1 121	4 178

Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 15 юни 2019 г.

*Виж бележка 28

Каталина-Кристиана Драгон
Управител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Добринка Калоянова
Управител



Недялко Апостолов
Управител на БДО България ООД
Съставител

Иван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за аудита



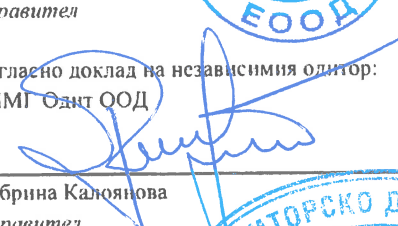
Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември

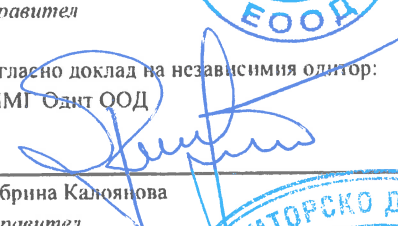
В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 947	2 071
Плащания към доставчици		(695)	(753)
Платени косвени данъци нетно		(356)	(266)
Изплатени лихви		(126)	(127)
Други плащания, нетно		(70)	(5)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		700	920
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		-	-
Паричен поток от финансова дейност			
Плащания по получени заеми		(799)	(836)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(799)	(836)
Нетно увеличение/ (намаление) на парични средства и еквиваленти			
Парични средства и еквиваленти на 1 януари		351	267
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	18	252	351

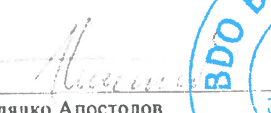
Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет

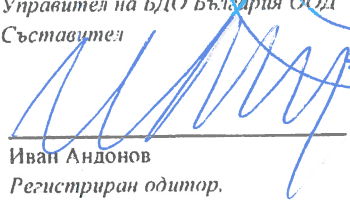
Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 15 юни 2019 г.


 Каталина Кристиана Драгон
 Управител


 Съгласно доклад на независимия одитор:
 КПМГ Одит ООД


 Добринка Калоянова
 Управител


 Недялко Апостолов
 Управител на БДО България ООД
 Съставител


 Иван Андонов
 Регистриран одитор,
 отговорен за одита


Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност	6
2. База за изготвяне	6
3. Промяна в значимите счетоводни политики	8
4. Значими счетоводни политики	11
5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложими	27
6. Приходи	28
7. Използвани суровини, материали и консумативи	29
8. Разходи за външни услуги	29
9. Разходи за амортизации	29
10. Други разходи	29
11. Финансови приходи и разходи	30
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	30
14. Нематериални активи	31
15. Данъци	32
16. Търговски и други вземания	33
17. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	33
18. Парични средства и еквиваленти	34
19. Капитал и резерви	34
20. Заеми и кредити	34
21. Търговски и други задължения	35
22. Деривативи	36
23. Провизии	37
24. Финансови инструменти	37
25. Свързани лица	42
26. Условни задължения и права	43
27. Събития след датата на отчетния период	43
28. Сравнителна информация – корекция на счетоводни грешки	444

1. Статут и предмет на дейност

ВГ-3 ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2007 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 124710515. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България – град София, п.к. 1404, район Триадница, ул. Твърдишки проход 23, етаж 3, офиси 10-11. Адресът за кореспонденция е град София, п.к. 1404, район Триадница, ул. Твърдишки проход 23, етаж 3, офиси 10-11. Електронният адрес за кореспонденция е cdragoi@erg.eu

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.

Дружеството се представлява и управлява от Каталина-Кристиана Драгои, гражданин на Румъния.

Едноличен собственик на капитала е ЕРГ Уинд България С.п.А. – дружество регистрирано Италия.

2. База за изготвяне

2.1 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 Управителя на Дружеството на 15 юни 2019 г.

2.2 База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност

2.3 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.

2.4 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.

(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 3– Тест за обезценка: ключови допускания, на които се основават възстановимите стойности;

- Бележки 23 и 26 – Признаване и оценка на провизии и условни задължения и права: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси;

- Бележка 15 – Търговски и други вземания – в частта за оценка на възстановимата стойност на търговски вземания от клиенти;

2. База за изготвяне (продължение)

2.4 Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

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 следните Бележки:

- Бележка 22 – Деривативи
- Бележка 24 – Финансови инструменти

2.5. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие. През текущата година краткосрочните пасиви надвишават краткотрайните активи, което се дължи основно на предоставените от компанията майка средства, които са класифицирани като краткосрочни, съгласно договорните условия. Към 31 декември 2018г Дружеството отчита положителни нетни активи.

Ръководството на компанията-майка – ERG Power Generation S.P.A., Италия е изразило писмено становище, че в случай на необходимост ще оказва финансова помощ на Дружеството, така че то да може да погасява задълженията си и да продължи нормалната си дейност.

Ръководството счита, че за да продължи дейността си като действащо предприятие в обозримо бъдеще, Дружеството ще продължава да разчита на финансовата подкрепа и ангажименти на компанията майка, изразяващи сев удължаване срока на изплащане на дължимите суми. Дружеството е в състояние да финансира нормалната си оперативна дейност с текущите резултати, реализирани от оперираните на своите активи.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, достъп до финансиране и финансова подкрепа на групата) ще са адекватни за ликвидните му потребности през следващата 2019 г. и не са налице несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Дружеството да продължи като действащо предприятие

3. Промяна в значимите счетоводни политики

Дружеството е приложило първоначално МСФО 15 (виж А) и МСФО 9 (виж Б) от 1 януари 2018 година. Някои други нови стандарти са също в сила от 1 януари 2018 година, но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

В резултат от избраните методи за преминаване от Дружеството при прилагането на тези стандарти, съпоставимата информация в този финансов отчет не е била преизчислена, за да отрази изискванията на новите стандарти.

Ефектът от първоначалното прилагане на тези стандарти се дължи основно на следното:

- рекласификация на получени аванси от клиенти и представянето им като Пасиви по договори с клиенти.

А. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога се признава прихода. Този стандарт заменя МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и свързаните разяснения. Съгласно МСФО 15, приход се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

Дружеството е приложило МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект (без да използва практически улеснения), като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт е признат директно в капитала към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Съответно информацията представена за 2017 година не е била преизчислена – именно, представена е както в предишния период съгласно изискванията на МСС 18, МСС 11 и свързаните разяснения. В допълнение, изискванията за оповестяване съгласно МСФО 15 в своята цялост не са били приложени за съпоставимата информация.

Дружеството не отчита ефекти от прилагането на МСФО 15 върху натрупаните печалби и загуби.

Няма съществени ефекти в отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината и за паричните потоци на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Следващата таблица обобщава ефектите от прилагане на МСФО 15 в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. за всяка една позиция, която е засегната.

31 декември 2018	Както е представено	Корекции	Суми преди прилагането на МСФО 15
<i>В хиляди лева</i>			
Пасиви			
Отсрочени приходи	-	(450)	450
Пасиви по договори с клиенти	450	450	-
Общо пасиви	450	-	450

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово плащане от клиенти за оказване на услуги. Те ще бъдат признати за приход, когато контрола върху услугите бъде прехвърлен.

Основни категории приходи

(а) Приходи от продажби на електрическа енергия:

Съгласно МСС 18 приходите по тези договори се признаваха, по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с отстъпки или работи. Приход се признаваше в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на горива могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на горивата, 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.

Съгласно изискванията на МСФО 15, Дружеството признава приход от продажби на електрическа енергия, когато клиентът получи контрол върху електрическата енергия. Дружеството признава приходи по тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значително намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи. Прилагането на МСФО 15 не представлява промяна в счетоводното отчитане на приходите от продажби на електрическа енергия.

Б. МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 *Финансови инструменти* определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

В резултат от прилагането на МСФО 9, Дружеството е приело последващите промени в МСС 1 *Представяне на финансовите отчети*, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. В предходни периоди Дружеството бе възприело подхода да включва обезценката на търговските вземания в другите разходи.

В резултат на това Дружеството е рекласифицирало разходи от обезценка в размер на 252 хил. лева, признати съгласно МСС 39 от „други разходи“ в „загуба от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти“ в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. Загубите от обезценка на други финансови активи са представени във „финансови разходи“, подобно на представянето съгласно МСС 39 и не са представени отделно в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход от съображения за същественост. В допълнение, Дружеството е приело последващите промени в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, които са приложени към оповестяванията в 2018 година, но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

і. Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ). Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци. Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите пасиви и деривативните финансови инструменти.

Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 1 януари 2018 година. Ефектът от прилагане на МСФО 9 върху балансовите стойности на финансовите активи към 1 януари 2018 година е свързан единствено с новите изисквания за обезценка.

3. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)**Б. МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)****i. Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви (продължение)**

<i>В хиляди лева</i>	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначал на балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансирана стойност съгласно МСФО 9
Финансови активи				
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	622	622
Парични средства и еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	351	351
Общо финансови активи			973	973

<i>В хиляди лева</i>	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначал на балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансирана стойност съгласно МСФО 9
Финансови пасиви				
Търговски задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	121	121
Заеми и кредити	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	3 748	3 748
Общо финансови пасиви			3 869	3 869

ii. Обезценка на финансови активи

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба“ (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност и активи по договори с клиенти, но не и за инвестиции в капиталови инструменти. Съгласно МСФО 9 кредитните загуби се признават по-рано отколкото съгласно МСС 39

iii. Отчитане на хеджирането

Дружеството е избрало да продължи да прилага модела за отчитане на хеджиране съгласно МСС 39, съобразно параграф 7.2.21 на МСФО 9.

iv. Преминаване

Промените в счетоводните политики в резултат от прилагането на МСФО 9 са приложени ретроспективно, с изключенията посочени по-долу:

3. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)**Б. МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)****iv. Преминаване (продължение)**

- Дружеството е използвало изключението да не преизчислява съпоставимата информация за предходни периоди по отношение на изискванията за класификация и оценяване (включително обезценка). Съответно съпоставимите периоди не са били преизчислени. Разликите в балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви идващи в резултат от приемането на МСФО 9 са признати в печалби и загуби към 1 януари 2018 г. Съответно информацията, представена за 2017 най-общо не отразява изискванията на МСФО 9, а по-скоро тези, съгласно МСС 39.

- следващите оценки са направени на базата на фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на първоначалното прилагане:

- определяне на бизнес модела, в който се държи финансовия актив.
- определяне и отменяне на предходно определяне на определени финансови активи и финансови пасиви като оценявани по ССППЗ.
- определянето на конкретни инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване по ССДВД.

4. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

4.1 Чуждестранна валута***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 превалутуирана 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 хеджинга 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.

4.2 Финансови инструменти**(i) Признание и първоначално измерване**

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.2 Финансови инструменти (продължение)****(ii) Класификация и последващо измерване****Финансови активи – Политика приложима от 1 януари 2018 година**

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизируема стойност, ССДВД – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по ССППЗ.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

Финансови активи – Политика приложима от 1 януари 2018 година (продължение)

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и и лихва върху непогасената сума на главницата.

При първоначално признаване на капиталова инвестиция, която не е държана за продажба, Дружеството може еднократно да избере да представи последващите промени в справедливата стойност на инвестицията в друг всеобхватен доход. Този избор се прави на база инвестиция по инвестиция.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. При първоначалното признаване Дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.2 Финансови инструменти (продължение)**

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Дружеството.

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССППЗ.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва: Политиката е приложима от 1 януари 2018 г.

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

4.2 Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

Финансови активи - Политика прилагана преди 1 януари 2018 г.

Дружеството класифицира своите финансови активи в една от следните категории:

Дружеството е класифицирало своите финансови активи в една от следните категории:

- заеми и вземания;
- държани до падеж;
- налични за продажба; и
- по ССППЗ, като в тази категория са:
 - държани за продажба;
 - инструменти за хеджиране на деривати; или
 - определяни по ССППЗ.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.2 Финансови инструменти (продължение)****(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)**

Финансови активи - Последваща оценка и печалби и загуби: Политика прилагана преди 1 януари 2018 година

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Оценявани по справедлива стойност заедно с промените в тях, включително приходите от лихви или дивиденди, са признати в печалбата или загубата, с изключение на дериватите, определени като хеджиращи инструменти, за които се прилага хеджиране.
Държани до падеж финансови активи	Оценявани по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.
Заеми и вземания	Оценявани по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва
Финансови активи на разположение за продажба	Оценявани по справедлива стойност заедно с промените в тях, освен загубите от обезценка, приходи от лихви и валутни разлики по дългови инструменти, са признати в ДВД и натрупани в резерва за справедлива стойност. Когато тези активи са отписани, печалбата или загубата натрупана в капитала се класифицира в печалбата или загубата.

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССППЗ ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(iii) Отписване**Финансови активи**

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Дружеството сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.2 Финансови инструменти (продължение)****Финансови пасиви**

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Политиката, прилагана в сравнителната информация, представена за 2017 г., е подобна на прилаганата за 2018 година. Дружеството е избрало да продължи да прилага счетоводните изисквания за отчитане на хеджирането на МСС 39 за всички свои хеджиращи взаимоотношения.

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутния риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако са изпълнени определени условия.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; всички пряко свързани разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените обикновено се отчитат в печалбата или загубата.

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на паричните потоци, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в ДВД и се натрупва в резерва от хеджиране. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалбата или загубата.

Сумата, натрупана в собствен капитал, се отчита в ДВД и се рекласифицира в печалбата или загубата в същия период или в периоди, през които хеджираната позиция засяга печалбата или загубата.

Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, хеджиращият 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, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

4.3 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.

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.

(i) 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.

(ii) 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 предполагаем полезен живот. Очакваният срок на полезен живот за притежаваните от Дружеството дълготрайни материални активи е 20 години.

Амортизация за данъчни цели

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

Сгради	4,00 %
Машини, съоръжения и оборудване	7,48%

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.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.4 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, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

4.5 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.

4.6 Обезценка**(i) Не-деривативни финансови активи**

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови инструменти и активи по договори

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;

- активи по договори.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период:

- дългови ценни книжа, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата; и

- други дългови ценни книжа и банкови салда, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 30 дни.

Дружеството счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.6 Обезценка (продължение)****(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)**

- финансовите активи, за които просрочето е по-голямо от 90 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложена на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи).

ОКЗ са дисконтират е ефективния лихвен процент на финансовия актив.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и дълговите ценни книжа на ССДВД, са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледала иначе
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутаната балансова стойност на активите. За дългови ценни книжа по ССДВД, загубата от обезценка се отразява в печалбата или загубата и се признава в ДВД.

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Дружеството има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Дружеството не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължимите суми.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.6 Обезценка (продължение)****(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)**

Прилагана политика преди 1 януари 2018 г

Недеривативни финансови активи

Финансовите активи, които не са класифицирани като ССППЗ, бяха оценени към всяка отчетна дата, за да се определи дали има обективни доказателства за обезценка.

Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени включват:

- неизпълнение или просрочие от длъжник;
- реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би взела иначе под внимание;
- индикации, че длъжникът или емитентът биха били обявени в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели или емитенти;
- изчезването на активен пазар за ценни книжа поради финансови затруднения; или
- наблюдаеми данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталов инструмент, обективно доказателство за обезценка включва значително или продължително намаление на справедливата стойност под нейната цена на придобиване. Дружеството определя, че намаление от 20% е значително, а период от 9 месеца е продължителен.

Финансовите активи, които не са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включително лихвите от предприятието, в което е инвестирано, се оценяват към всяка отчетна дата, за да се определи дали има обективни доказателства за обезценка.

Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени, включват:

- неизпълнение или просрочие от длъжник;
- реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би взела иначе под внимание;
- индикации, че длъжникът или емитентът биха обявили несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели или емитенти;
- изчезването на активен пазар за ценни книжа поради финансови затруднения; или
- наблюдавани данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективните доказателства за обезценка включват значителен или продължителен спад в справедливата му стойност под себестойността. Дружеството счита, че спадът от 20% е значителен и периода от 9 месеца е продължителен.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.6 Обезценка (продължение)****(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)****Прилагана политика преди 1 януари 2018 г (продължение)**

Финансови активи оценявани по амортизирана стойност	Дружеството разглежда доказателства за обезценката на тези активите както на индивидуално, така и на колективно ниво. Всички индивидуално значими активи се оценяват поотделно за обезценка. Онези, които не са обезценени след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е индивидуално идентифицирана. Активи, които не са индивидуално значими, се оценят колективно за обезценка. Колективната оценка се извършва чрез групиране на активи със сходни рискови характеристики.
	При колективната обезценка Дружеството е използвала историческа информация за възстановяванията и размера на възникналите загуби и е направила корекция, ако настоящите икономически и кредитни условия са такива, че действителните загуби вероятно ще бъдат по-големи или по-малки от предложените от историческите тенденции.
	Загубата от обезценка е изчислена като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Загубите са признати в печалбата или загубата и отразени в корективна сметка. Когато Дружеството е счела, че няма реалистични перспективи за възстановяване на актива, съответните суми са отписани. Ако сумата на загубата от обезценка впоследствие се намали и намалението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава признатата загуба от обезценка се възстановява чрез печалбата или загубата.
Финансови активи на разположение за продажба	Загубите от обезценка на финансови активи на разположение за продажба са признати чрез рекласифициране на загубите, натрупани в резерва за справедлива стойност, в печалба или загуба. Рекласифицираната сума е разликата между цената на придобиване (нетно от изплатена главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка, която преди това е била призната в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба впоследствие се е увеличила и увеличението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка, загубата от обезценка се възстановява чрез печалбата или загубата. Загуби от обезценка, признави в печалби или загуби за инвестиция в капиталов инструмент, класифициран като на разположение за продажба не се признават обратно в печалби или загуби.

(ii) Не-финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година. 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. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

4.6 Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи (продължение)

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, 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.

4.7 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.

4.8 Приходи

(i) Приходи от продажба на електроенергия

Дружеството прилага първоначално МСФО 15 от 1 януари 2018 г. 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 работи. 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.

Политика след 1 януари 2018 г.

Съгласно МСФО 15, приходът се оценява на база възнаграждението, определено в договора с клиента. Дружеството признава приход в момента на прехвърляне на контрола върху стоките. 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.

За периода януари – декември 2018 г., енергията се продава по преференциални цени, определени от Комисия за енергийно и водно регулиране.

За Дружеството не възниква промяна в момента или размера на признаване на приходите при въвеждането на МСФО 15.

(i) 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.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

4.9 Държавна подкрепа

Цената, по която Дружеството продава електрическа енергия на ЕНЕРГО ПРО е определена от Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР) 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.

Във връзка с приети законодателни промени, считано от 01.01.2019 г. Дружеството продава произведената енергия на свободния пазар, а държавната подкрепа е под формата на изплащане на премия за цялото произведено количество до нетно специфично производство от Фонд Сигурност на енергийната система. Премията се определя веднъж годишно от КЕВР и целта ѝ е да доплати разликата между пазарната цена и гарантираната от държавата до 1 юли 2023 г. цена. От 1 януари 2019 г. сумата, получавана от ФСЕС ще се представя като доходи от финансиране.

4.10 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.

4.11 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.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

4.11 Финансови приходи и разходи (продължение)

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.

4.12 Данъци върху дохода

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.

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.

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложими

Определени нови стандарти влизат в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2018 г. и за които има възможност за по-ранно прилагане. Въпреки това Дружеството не е приложила по-рано тези нови или променени стандарти, при изготвянето на този консолидиран финансов отчет.

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

От тези стандарти, които не са влезли в сила, МСФО 16 се очаква да няма съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане

(а) МСФО 16 Лизинг

От Дружеството се изисква да приложи МСФО 16 *Лизинг* от 1 януари 2019 г. Дружеството е направило приблизителна оценка на ефекта от първоначалното прилагане на МСФО 16 върху финансовия си отчет, както е описано по-долу. Реалният ефект от прилагането на стандарта може да се промени, тъй като:

- Дружеството не е финализирано тестовите и оценката на контролите по отношение на новите системи по информационни технологии; и
- новите счетоводни политики могат да бъдат променени, до момента до който Дружеството представи първия си финансов отчет, който включва датата на първоначално прилагане.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Съгласно МСФО 16 един договор е или съдържа елементи на лизинг, ако предоставя правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време в замяна на възнаграждение. За такива договори новият модел изисква лизингополучателят да признае актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на дадения актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Активът право на ползване се амортизира, а за задължението се начислява лихва. В резултат на това за повечето лизинги ще се признава първоначално по-висок разход, дори и когато лизингополучателя плаща един и същ наем. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*.

(i) Лизинги, за които Дружеството е лизингополучател

Дружеството ще признае нови активи и задължения при възникване на оперативни лизинги. Същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се признае като разход за амортизация за правото на ползване на активите и разход за лихва за лизинговото задължение Дружеството ще включва дължимите плащания по лизинга в лизинговото си задължение.

Към 31.12.2018 г. Дружеството няма лизингови задължения.

(ii) Лизинги, за които Дружеството е лизингодател

Към 31.12.2018 г. Дружеството не е лизингодател.

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложими (продължение)

(iii) Преминаване

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативният ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

Дружеството не очаква новият стандарт при първоначалното му прилагане да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не е страна по договорни споразумения, които ще бъдат в обхвата на МСФО 16.

(б) КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода

КРМСФО 23 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. като е позволено по-ранното му прилагане. КРМСФО 23 дава разяснения за счетоводното третиране на данъци върху дохода, което все още не е прието от данъчните власти, като в същото време има за цел да подобри прозрачността. Съгласно КРМСФО 23 основният въпрос е дали е вероятно данъчните власти да приемат избраното от дружеството данъчно третиране. Ако е вероятно, че данъчните власти ще приемат несигурното данъчно третиране, то тогава сумите на данъците, признати във финансовия отчет отговарят на данъчната декларация и няма несигурност, относно оценката на текущите и отсрочени данъци. Във всички останали случаи облагаемият доход (или данъчна загуба), данъчната база и неизползваните данъчни загуби следва да бъдат определени по начин, който по-добре ще предвиди резултата от несигурността, като се използва една най-вероятна стойност или очаквана (сума от претеглени през вероятности суми) стойност. Дружеството трябва да направи предположение, че данъчните власти ще направят анализ на състоянието и ще имат пълно разбиране на цялата приложима информация.

Дружеството не очаква, че разяснението ще има съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не оперира в сложна многонационална данъчна среда и няма съществени несигурни данъчни позиции.

(в) Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Тези промени адресират повдигнати въпроси, свързани със счетоводното третиране на финансови активи, които имат специални договорни опции за предплащане. По-конкретно въпросът е свързан с това как едно предприятие ще класифицира и оцени дългов инструмент, ако на заемателя е позволено да направи предплащане по инструмента на стойност по-малка от непогасената главница и начислена и неплатена дължима лихва. Такава сума на предплащане често се определя като включваща „отрицателна компенсация“. При прилагането на МСФО 9 едно предприятие ще оцени финансовия актив с „отрицателна компенсация“ по справедлива стойност през печалби и загуби.

Промените дават възможност на предприятията да оценяват определени активи, които имат предплащане с т. нар. отрицателна компенсация по амортизирана стойност.

Дружеството не очаква че промените ще имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството няма финансови активи с опция за предплащане, които имат отрицателна компенсация.

(г) Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Промените дават насоки за това, че дружествата прилагат МСФО 9, включително изискванията по отношение на обезценка, към дългосрочните си интереси в асоциирани и съвместни предприятия, които са част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместно предприятие, но за които не се прилага метода на собствения капитал.

Дружеството не очаква че промените ще имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложими (продължение)**Стандарти и разяснения, 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 ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(а) МСФО 17 Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. и ще се прилага ретроспективно, като се позволява и по-ранното му прилагане. Дружеството очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето във финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017

- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания

- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие

- Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.)

- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации

- Промени в МСС 1 и МСС 8: Определение за съществен

6. Приходи

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 върху приходите от договори с клиенти на Дружеството е оповестен в Бележка 3А. Поради избория от Дружеството подход за преминаване към МСФО 15 съпоставимата информация не е преизчислена, за да отрази новите изисквания.

А. Категории приходи

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

Представените приходи включват суми, които ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД (ЕПП) оспорва за втората половина на 2015 г., 2016 г., 2017 г. и 2018 г. основавайки се на отказа на Национална електрическа компания ЕАД (НЕК) като обществен доставчик съответно, да покрие разходите на ЕПП, направени за тези плащания към Дружеството. По-конкретно, спорът се отнася до тълкуването на праговете за нетно специфично производство на електрическа енергия (НСПЕЕ) в Решение СП-1/31.07.2015 г. на КЕВР (Решение СП-1) и тяхното практическо приложение по отношение на дружествата, производители на електроенергия от вятърни генератори.

Оспорваната сума е в размер 207 хил.лв. за 2018 г., 198 хил.лв. за 2017г., 217 хил.лв за 2016 г. и 215 хил.лв за 2015 г., без включен ДДС.

Продължава кореспонденцията по този въпрос между Дружеството и ЕПП, въпреки че все още не е постигнат окончателен резултат.

Ръководството, имайки предвид и становището на своите правни съветници, счита, че има голяма вероятност да бъдат възстановени неправомерно удържаните суми. Тези предположения се основават и на положително решение 1115 / 28.01.2019 г. на Върховния административен съд, с което се отменя точка 1.7 от Решение СП-1 / 31.07.2015 г. и евентуалната отмяна и на т. 1.8 от същото решение. Поради тази причина Ръководството на Дружеството е взело решение да възстанови загубата от обезценката в размер на 253 хил. лв.

Б. Разбивка на приходите по договори с клиенти

В хиляди лева

Приходи от продажба на електроенергия
Приходи от продажба на услуги

	2018	2017
Приходи от продажба на електроенергия	1 853	1 900
Приходи от продажба на услуги	46	40
	1 896	1 940

В. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за вземанията, активите и пасивите по договори с клиенти.

В хиляди лева

	31 декември 2018	1 януари 2018
Вземания, които са включени в „търговски и други вземания”	1 166	622
Активи по договори с клиенти	-	-
Пасиви по договори с клиенти	450	490

Пасивите по договори с клиенти са свързани с получено авансово възнаграждение от клиенти по сключен договор за поддръжка, ремонт и експлоатация на съоръжения.

7. Използвани суровини, материали и консумативи

В хиляди лева

Закупена електроенергия

2018	2017
(9)	(7)
(9)	(7)

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

Разходи за участие в балансираща група

Сервиз и поддръжка

Разходи за такса достъп до електро преносната мрежа

Разходи за техническо-организационно обслужване

Разходи за наеми

Разходи за застраховки

Разходи за управленски услуги

Разходи за счетоводни, правни и други услуги

2018	2017
(208)	(274)
(244)	(204)
(51)	(82)
(22)	(25)
(24)	(24)
(9)	(10)
(12)	(12)
(32)	(21)
(602)	(652)

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 служебна 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.

Дружеството е част от балансиращата група на ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕООД.

9. Разходи за амортизации

В хиляди лева

Разходи за амортизация на дълготр. материални активи

Разходи за амортизация на дълготр. нематериални активи

Бележка

13

14

2018	2017
(516)	(512)
(102)	(97)
(618)	(609)

10. Други разходи

В хиляди лева

Такса за фонд СЕС

Разходи за данъци и такси

2018	2017
(82)	(90)
(4)	(4)
(86)	(94)

С промени в част от текстовете на Закона за енергетиката за всички производители и търговци на електроенергия, считано от 23.07.2015 г., е въведена задължителна ежесмесна вноска под формата на държавна такса за фонд Сигурност на електроненергийната система (такса за фонд СЕС). Считано от 01.12.2015 г. размерът на таксата се изчислява на база 5% от нетните приходи от продажба на електроенергия коригирани (намалени) с разходите за балансиране.

11. Финансови приходи и разходи

Финансови приходи и разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева

Бележка	2018	2017
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	(98)	(155)
Неефективна част от промяната на справедливата стойност на хеджинг на парични потоци	-	-
Оценка на финансови задължения - разходи	(28)	-
Ефективно платени такси във връзка с лихвен суап	(39)	(44)
Финансов разход свързан с провизии	-	(5)
Банкови такси	(4)	(5)
	(169)	(209)
Лихвени приходи по финансови активи	2	-
Оценка на финансови задължения - приходи	83	-
	85	-
	(84)	(209)

Признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

Бележка	2018	2017
Ефективна част от промените в справедливата стойност на хеджинг на парични потоци	22	39
Данъци върху финансови разходи, признати в друг всеобхватен доход	(4)	(4)
	34	35

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Сгради	Ветро-генератор	Инфра-структура	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2017	876	9 583	519	10 978
Баланс към 31 декември 2017	876	9 583	576	11 035
Баланс към 1 януари 2018	876	9 583	576	11 035
Баланс към 31 декември 2018	876	9 583	576	11 035
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2017	324	3 756	201	4 281
Амортизация за годината	41	445	25	511
Баланс към 31 декември 2017	365	4201	226	4 792
Баланс към 1 януари 2018	365	4 201	226	4792
Амортизация за годината	42	445	29	515
Баланс към 31 декември 2018	407	4 646	255	5 308
Балансова стойност				
Към 1 януари 2017	552	5 827	318	6 697
Към 31 декември 2017	511	5 382	350	6 243
Към 31 декември 2018	469	4 937	321	5 727

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

На базата на направена оценка на възстановимата стойност на ветрогенераторите на Дружеството към 31 декември 2018 г., както и към 31 декември 2017 г. е установено, че няма необходимост от допълнителни обезценки на балансовата стойност на ветрогенераторите.

Основните допускания, заложи при теста за обезценка към 31 декември 2018 г. са както следва:

- среднопретеглена стойност на капитала – 5.1%
- приходите и разходите са определени съгласно очакванията на ръководството до края на полезния живот на активите.

14. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2017

Баланс към 31 декември 2017

Баланс към 1 януари 2018

Баланс към 31 декември 2018

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2017

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2017

Баланс към 1 януари 2018

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2018

Балансова стойност

Към 1 януари 2017

Към 31 декември 2017

Към 31 декември 2018

**Право на
присъединяване**

1 948

1 948

1 948

1 948

677

97

774

774

102

876

1 271

1 174

1 072

На база на направен анализ ръководството не е идентифицирало индикации за обезценка.

Дружеството е капитализирало като нематериален актив платена такса за получаване на достъп до електропреносна мрежа, която дружеството използва за продажба на произведената електроенергия на Енерго Про Продажби АД.

15. Данъци**Разходи за данъци***В хиляди лева***Данъци признати в печалби и загуби****Текущ данък**

Данък за текущата година

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

Общо разходи за данъци

	2018	2017
Данъци признати в печалби и загуби	9	-
Текущ данък	9	-
Отсрочен данък	66	19
Общо разходи за данъци	66	19

Данъци признати в друг всеобхватен доход*В хиляди лева*

Хеджинги на парични потоци

	2018			2017		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци
Хеджинги на парични потоци	38	(4)	-	39	(4)	35
	38	(4)	-	39	(4)	35

Обяснение на ефективната данъчна ставка*В хиляди лева*

Печалба (Загуба) за периода

Общо разходи за данъци

Печалба (Загуба) преди данъци

Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка

	2018	2018	2017	2017
Печалба (Загуба) за периода		674		113
Общо разходи за данъци		75		(19)
Печалба (Загуба) преди данъци		749		132
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	75	10%	(19)
	10%	75	10%	(19)

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 31 януари 2012 г.

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева

Имоти, машини и съоръжения

Оценка на финансови задължения по МСФО 9

Деривативи

Провизии

Вземания

Данъчни активи (пасиви)**Нетни данъчни активи (пасиви)**

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(62)	(26)	(62)	(26)
Оценка на финансови задължения по МСФО 9	-	-	(6)	-	(6)	-
Деривативи	-	4	-	-	-	4
Провизии	11	4	(7)	-	4	4
Вземания	-	25	-	-	-	25
Данъчни активи (пасиви)	11	33	(75)	(26)	(64)	7
Нетни данъчни активи (пасиви)	11	33	(75)	(26)	(64)	7

15. Данъци (продължение)

Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2018	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2018
Имоти, машини и съоръжения	(26)	(36)	-	(62)
Оценка на финансови задължения по МСФО 9	-	(6)	-	(6)
Деривативи	4	-	(4)	-
Провизии	4	-	-	4
Вземания	25	(25)	-	-
	7	(67)	(4)	(64)

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2017	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2017
Имоти, машини и съоръжения	10	(37)		(26)
Провизии	4			4
Деривативи	9		(5)	4
Слаба капитализация	5	(5)		
-Загуба	2	(2)		
-Вземания				25
	29	(42)	(5)	7

16. Търговски и други вземания*В хиляди лева*Търговски вземания от доставчици
Обезценка на търговски вземания

2018	2017
1 131	856
-	(252)
1 131	604
-	18
35	-
1 166	622

Други вземания от свързани лица
ДДС за възстановяване

Сумата на ред Други вземания от свързани лица се формира от вземания по предоставени заеми от дружествата под общ контрол КЕЙ ЕД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД за 127 хил. лв. и ВГ-4 ЕООД за 158 хил. лв. (виж бележка 24)

17. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди*В хиляди лева*Предплатени разходи за наем
Сервиз и поддръжка
Застраховки
Други
Общо

2018	2017
271	295
-	-
	9
2	1
273	305
248	272
25	33
273	358

Нетекущи
Текущи
Общо

18. Парични средства и еквиваленти

В хиляди лева

Суми по банкови сметки

Парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци

	2018	2017
Суми по банкови сметки	252	351
Парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци	252	351

19. Капитал и резерви

	2018			2017		
	Брой дялове	Стойност хил. лева	Платени	Брой дялове	Стойност хил. лева	Платени
Издадени към 1 януари	30 574	3 057	3 057	30 574	3 057	3 057
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	30 574	3 057	3 057	30 574	3 057	3 057

Хеджинг резерв

Хеджинг резервът съдържа ефективната част от нетната промяна в справедливата стойност на хеджиращите инструменти, използвани при хеджирането на паричните потоци, които предстои да бъдат признати в печалбата или загубата, когато хеджираните парични потоци или позиции бъдат отразени в печалбата или загубата

20. Заеми и кредити

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 24.

Получени заеми:

В хиляди лева

Нетекущи пасиви

Обезпечени банкови заеми

Текущи пасиви

Необезпечени небанкови заеми

Обезпечени банкови заеми

	2018	2017
Обезпечени банкови заеми	1 947	2 769
Необезпечени небанкови заеми	86	-
Обезпечени банкови заеми	680	1 053
Общо	2 713	3 822

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2018		31 декември 2017	
				Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
В хиляди лева							
Получени заеми							
Необезпечени банкови заеми							
УИНД ПАРК КАВАРНА УЕСТ							
ЕООД							
				86	86		
Обезпечени банкови заеми							
Райфайзенбанк Интернешънъл		6M Euribor					
АГ	EUR	+ 2.95 %	2022	2 683	2 627	3 822	3 822
Необезпечени небанкови заеми							
Общо лихвоносни задължения				2 769	2 713	3 822	3 822

20. Заеми и кредити (продължение)**Заем от Райфайзенбанк Интернешънъл**

Към 31 декември 2018 г. кредитът е с балансова стойност 2 627 хил. лева. Падежът на заема е на 31 декември 2022 г. Договорената годишна лихва по кредита е 6М Euribor + 2,95%.

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-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 КАВАНА 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.

Съгласно договор за заем с Райфайзенбанк Интернешънъл АГ, компанията майка има задължение да поддържа коефициент за съотношение за обслужване на заема от поне 1.10:1 до края на договора за заем през 2022 г. Коефициентът за съотношението за обслужване на заема се изчислява на всеки дванадесет месечен отчетен период, завършващ на 30 юни и 31 декември. Съгласно вътрешните изчисления на Дружеството на база действителен паричен поток за 2018 г. действителното годишно съотношение за обслужване на заема е 1.35:1.

Равнение на движенията на пасиви към парични потоци, произтичащи от финансовата дейност

	Заеми и кредити	Други задължения към свързани лица	Общо
Баланс на 1 януари	3,822	891	4,713
Промени от парични потоци от финансовата дейност			
Изплатени краткосрочни заеми от банки	(649)	-	(649)
Изплатена временна помощ от собственика	-	(150)	(150)
Общо промени от финансовата дейност	(649)	(150)	(799)
Други промени			
Разходи за лихви	98	-	98
Платени лихви	(126)	-	(126)
Ефекти от отчетени модификации по МСФО 9	(56)	-	(56)
Платена вноска по заема от едноличния собственик на капитала	(376)	376	-
Баланс към 31 декември	2,713	1,117	3,830

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Беле жка	31 декември 2018	31 декември 2017 *преизчислен	01 януари 2017 *преизчислен
Търговски задължения към доставчици	24	86	104	68
Търговски задължения към свързани лица	24	24	17	4
Други задължения към свързани лица	24	1 117	891	1 341
Задължения към бюджета		6	24	14
ДДС за внасяне		16	14	10
		1 249	1 050	1 437

През 2015 г. ВГ-3 ЕООД е получил от името на КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД застрахователно обезщетение в размер на 137 хил. лв. Тази сума е отразена на ред „Други задължения към свързани лица” към 31.12.2017 г. и към 31.12.2016 г.

С решение от 4 февруари 2016 г. едноличният собственик на капитала на Дружеството предоставя временна парична помощ в съответствие с разпоредбите на чл. 134 от Търговския закон, за посрещане на текущи разходи, която е посочена в Други задължения към свързани лица (виж бележка 28). За

21. Търговски и други задължения (продължение)

предоставените средства Дружеството не дължи лихви. Предоставените средства са дължими при поискване от едноличния собственик с предизвестие от три месеца.

22. Деривативи

В хиляди лева

Деривативи използвани за хеджиране

Не текуща част

Текуща част

2018	2017
-	20
-	20
-	40

Във връзка със сключения договор за заем с Райфайзенбанк Интернешънъл (виж Бележка 20), 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 Интернешънъл. По договора за лихвен суап КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 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.

През 2017 г., в резултат на промяната на справедливата стойност на лихвения суап в друг всеобхватен доход е признато увеличение на друг всеобхватен доход, свързан с хедж резерв в размер на 35 хил. лева. Справедливата стойност на лихвения суап към 31 декември 2017 г. предназначен за хеджиране на лихвените плащания по банковия заем на Дружеството, в размер на 34 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.

Към 31 декември 2018 г. е приключен договора за лихвения суап, като финансовите разходи изплатени от деривативни инструменти са в размер на 39 хил. лв.

23. Провизии

	Баланс 1 януари 2018	Допълни- телни провизии признати като ДМА през периода	Допълни- телни провизии признати в печалби и загуби през периода	Използ- вани провизии през периода	Неизполз- вани суми отменени през периода	Изменение на дискон- тираните суми през периода	Баланс 31 декември 2018
<i>В хиляди лева</i>							
Провизия за демонтаж на ДМА	114	-	-	-	-	-	114
	114	-	-	-	-	-	114
	Баланс 1 януари 2017	Допълни- телни провизии признати като ДМА през периода	Допълни- телни провизии признати в печалби и загуби през периода	Използ- вани провизии през периода	Неизполз- вани суми отменени през периода	Изменение на дискон- тираните суми през периода	Баланс 31 декември 2017
<i>В хиляди лева</i>							
Провизия за демонтаж на ДМА	108	-	-	-	-	6	114
	108	-	-	-	-	6	114

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. Финансови инструменти

24. Финансови инструменти**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.

24. Финансови инструменти (продължение)**Кредитен риск (продължение)**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:

	Бележка	Балансова стойност	
		31 декември 2018	31 декември 2017
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски и други вземания	16	1 131	604
Парични средства и еквиваленти	18	252	351
		1 383	955

Обобщение на експозицията на Дружеството към кредитен риск за търговски вземания и активи по договори е както следва:

	2018	
	Без кредитна обезценка	С кредитна обезценка
<i>В хиляди лева</i>		
Непросрочени	139	
От 1 - 30 дни	-	
От 30 – 60 дни	248	
От 60 - 90 дни	-	
От 90 - 120 дни	-	
От 120 - 365 дни	-	
Над 365 дни	744	
Обща брутна балансова стойност	1 131	
Загуба от обезценка	-	
	1 131	

Оценка на очакваните кредитни загуби за клиенти към 1 януари и 31 декември 2018 година

Дружеството разпределя всяка експозиция към категория на кредитен риск въз основа на данни, които са определени като определящи риска от загуба (включително, но не само, външни рейтинги, одитирани финансови отчети, управленски отчети и прогнози за паричните потоци и налична информация в пресата за клиенти) и прилагане на опитна кредитна преценка. Нивата на кредитния риск се определят чрез използване на качествени и количествени фактори, които са показателни за риска от неизпълнение. Експозициите в рамките на всяко ниво на кредитен риск са сегментирани по географски региони и отраслови класификации, като за всеки сегмент се изчислява ОКЗ ставка въз основа на статута на просрочените задължения и реалния опит за загуби от обезценка през последните години. Тези проценти се умножават по скаларни фактори, за да отразят разликите между икономическите условия през периода, през който са събрани историческите данни, текущите условия и гледната точка на Дружеството върху икономическите условия върху очакваните срокове на живот на вземанията.

24. Финансови инструменти (продължение)*Обезценка*

Движението на обезценката на търговски вземания и активи по договори през годината е както следва. Сравнителните суми за 2017 г. представляват обезценката по МСС 39.

<i>В хиляди лева</i>	Обезценка
Баланс към 1 януари 2017	-
Признати загуби от обезценка	252
Баланс към 1 януари 2018 по МСС 39	252
Корекция от първоначално прилагане на МСФО 9	-
Баланс към 1 януари 2018 по МСФО 9	252
Отписани загуби от обезценка	252
Баланс към 31 декември 2018	-

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.

31 декември 2018

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	2 627	(2 860)	(380)	(375)	(759)	(1 346)	
Необезпечени небанкови заеми	86	(86)		(86)			
Търговски и други задължения	1 227	(1 227)	(1 227)				
	5 345	(4 173)	(1 607)	(461)	(759)	(1 346)	
Деривативни финансови задължения							
Лихвени суапове, използвани за хеджиране	-						
	-						

31 декември 2017

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	3 822	(4 220)	(393)	(437)	(763)	(2 268)	(359)
Търговски и други задължения	1 012	(1 012)	(1 012)				
	4 834	(5 232)	(1 405)	(437)	(763)	(2 268)	(359)

Деривативни финансови задължения

Лихвени суапове,

използвани за 40 (40) (20) (20)

хеджиране

40	(40)	(20)	(20)
-----------	-------------	-------------	-------------

Допълнително оповестяване

През 2016 е предоговорен заем получен от Райфайзенбанк Интернешънъл АГ. Едноличният собственик на капитала е погасил частично от името на ВГ – З ЕООД главница по заема в размер на 1 204 хил. лева. Към 31.12.2018 г. дължимата сума е 604 хил. лв.

Считано от 01.01.2018 г. са предоговорени следните условия по заема получен от Райфайзенбанк Интернешънъл – номинален лихвен процент 6M Euribor + 2,95 %; дата на падеж 31.12.2022 г. В резултат на настъпилата промяна Дружеството очаква договорените парчни потоци да падежират, както е посочено по-горе.:

Лихвените плащания по заеми с променлива лихва отразяват пазарните форуърдни лихвени нива към края на периода и тези суми могат да се променят при промяна на пазарната лихва.

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).

Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2018	2017
Деноминирани в евро			
Получени заеми	20	2 713	3 822
Търговски и други задължения	21	110	121
		2 823	3 943

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.

24. Финансови инструменти (продължение)**Профил**

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

	Номинална стойност	
	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	252	351
Финансови пасиви	-	-
	252	351
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(2 627)	(3 822)
	(2 627)	(3 822)

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.

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 2018 г. и 31 декември 2017 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.

<i>В хиляди лева</i>	2017	2017
Общо пасиви	4 610	5 543
Намалени с: парични средства и еквиваленти	(252)	(351)
Нетни дългове	4 358	5 192
Общо собствен капитал	4 178	3 470
Коригиран собствен капитал	4 178	3 470
Общо собствен капитал и пасиви	8 788	9 013

25. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ С.п.А. – компания майка
 САН КУИРИКО С.п.А (San Quirico S.p.A.) – крайна компания майка

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
 МАРК 1 ЕООД - дружество под общ контрол
 МАРК 2 ЕООД - дружество под общ контрол
 УП БЪЛГАРИЯ 4 ЕООД- дружество под общ контрол

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

Сделки с ключов ръководен персонал

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

През 2018 и 2017 година не са изплащани възнаграждения на управителите на Дружеството.

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2018	2017	2018	2017
Покупки от свързани лица				
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД	-	1	1	1
МАРК 1 ЕООД	4	1	5	1
ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ С.п.А.	12	12	12	15
Други задължения към свързани лица				
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД	-	-	137	137
УИНД ПАРК КАВАРНА УЕСТ ЕООД	86		86	
ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ С.п.А.	(150)	-	986	754
Други вземания от свързани лица				
ВГ-4 ЕООД	-	8	(158)	(158)
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД	-	7	(137)	(127)
Платени лихви от свързано предприятие				
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	-	-	-	-
	(48)	29	1 227	131

26. Условни задължения и права

На база решение Ц-33/14 септември 2012 г. на 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 г., 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. Считано от 01.08.2015 г. цената за достъп за производители на електрическа енергия, произведени от слънчева или вятърна енергия е 7.14 лв за мегаватчас.

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 има окончателно решение по делото в полза на ВГ-З ЕООД.

Ръководството на Дружеството, имайки предвид и становището на своите правни съветници, счита, че има голяма вероятност да бъдат възстановени неправомерно удържаните суми. Тези предположения се основават и на положително решение 1115 / 28.01.2019 г. на Върховния административен съд, с което се отменя точка 1.7 от Решение СП-1 / 31.07.2015 г. и евентуалната отмяна и на т. 1.8 от същото решение. Именно поради тези причина е взето решение да се възстанови 100% създадената в предходните години обезценка на вземанията в 2018 г.

27. Събития след датата на отчетния период

С решение №1115/28.01.2019 г. на Върховния административен съд се отменя точка 1.7 от Решение СП-1 / 31.07.2015 г. и евентуалната отмяна и на т. 1.8 от същото решение. Поради тази причина Ръководството на Дружеството е взело решение да възстанови загубата от обезценката в размер на 252 302,07 лв.

Няма други 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.

28. Сравнителна информация – корекция на счетоводни грешки

През 2018 г. Ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че вноските, предоставени от собственика на капитала през 2016 г. в размер на 1 204 хил. лв. са били погрешно представени като резерви в собствения капитал във финансовите отчети за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2017 г. В резултат на това резервите на Дружеството са надценени, а търговските и други задължения – подценени. Грешката е коригирана във всяка засегната статия от финансовите отчети за предходни периоди. Следващите таблици обобщават ефекта от корекцията на грешката върху финансовия отчет на Дружеството.

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Търговски и други задължения	Резерви
Салдо на 1 януари 2017, отчитано преди	233	1 136
Ефект от счетоводна грешка	1 204	(1 204)
Преизчислено салдо на 1 януари 2017	1 437	(68)
Салдо на 31 декември 2017, отчитано преди	296	720
Ефект от счетоводна грешка	754	(754)
Преизчислено салдо към 31 декември 2017	1 249	(34)

Не са представени преизчислени Отчет за паричните потоци и Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, тъй като установената счетоводна грешка няма ефект върху тях.



КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на капитала на
„ВГ-3“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 44 финансов отчет на „ВГ-3“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание – съпоставима информация

Ние обръщаме внимание на бележка 28 към финансовия отчет, в която е описано, че съпоставимата информация към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. е била преизчислена. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Други въпроси, свързани със съпоставима информация

Финансовият отчет на Дружеството за годините, завършващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. (от който е получена информация за целите на изготвяне на отчета за финансовото състояние към 1 януари 2017 г.), с изключение на корекциите, описани в бележка 28 към финансовия отчет, са одитирани от друг одитор, който е издал одиторски доклад с модифицирано мнение, относно финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. с дата 20 април 2018 г.

Като част от нашия одит на финансовия отчет към и за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., ние извършихме одит на корекциите, описани в бележка 28, които са направени за целите на преизчисление на съпоставимата информация, която е представена към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. и отчета за финансовото състояние към 1 януари 2017 г. Ние не бяхме ангажирани да извършим одит, преглед или да извършим други процедури върху финансовите отчети за годините, завършващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. (която не е представена тук) или върху отчета за финансовото състояние към 1 януари 2017 г., освен по отношение на корекциите, описани в бележка 28 към финансовия отчет. Съответно, ние не изразяваме мнение или друга форма на сигурност върху тези конкретни финансови отчети като цяло. Все пак, по наше мнение, корекциите, описани в бележка 28 са подходящи и са приложени правилно.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, където е приложимо, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно

докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си.

Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

КПМГ Одит ООД

Добрина Калоянова
Управител



Иван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

28 юни 2019 г.