

„ВГ-3” ЕООД

Финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2013

С независим одиторски доклад

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5

Доклад на независимия одитор

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	8,287	8,924
Нематериални активи	13	1,563	1,660
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	16	372	397
Отсрочени данъчни активи	14	82	135
Общо нетекущи активи		10,304	11,116
Търговски и други вземания	15	189	209
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	16	35	36
Парични средства и еквиваленти	17	249	415
Общо текущи активи		473	660
Общо активи		10,777	11,776
Собствен капитал			
Регистриран капитал		3,057	3,057
Резерви		(43)	(103)
Печалби и загуби		(168)	(584)
Общо собствен капитал	18	2,846	2,370
Пасиви			
Заеми и кредити	19	6,525	7,211
Деривативи	21	21	83
Отсрочени приходи	23	612	652
Общо нетекущи пасиви		7,158	7,946
Заеми и кредити	19	616	569
Търговски и други задължения	20	76	793
Текущи данъчни задължения		-	7
Деривативи	21	41	51
Отсрочени приходи	23	40	40
Общо текущи пасиви		773	1,460
Общо пасиви		7,931	9,406
Общо собствен капитал и пасиви		10,777	11,776

Бележките на страници 5 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шадрин
УправителНикола Рикарди
Управител

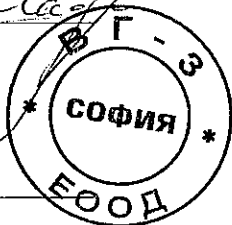
Съгласно независим одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Управител
КИМГ България ООДКатина Стаматова - Съставител
„Атлас Консултинг ФСК“ ООДДобринка Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**За годината, приключваща на 31 декември***В хиляди лева*

	Бележка	2013	2012
Приходи от продажба на продукция	5	1,966	1,870
Приходи от продажба на услуги	5	40	40
Други приходи	6	1	7
Използвани суровини, материали и консумативи	7	(8)	(10)
Разходи за външни услуги	8	(250)	(199)
Разходи за амортизации	9	(742)	(741)
Други разходи	10	(2)	(7)
Резултат от оперативна дейност		1,005	960
Финансови разходи	11	(543)	(532)
Печалба преди данъци		462	428
Разходи за данъци	14	(46)	(43)
Печалба за периода		416	385
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	67	(115)
Данък върху друг всеобхватен доход	14	(7)	12
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		60	(103)
Общо всеобхватен доход за периода		476	282

Бележките на страници 5 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шадрин
УправителНикола Рикарди
УправителКатина Стаматова - Съставител
„Атлас Консултинг ФСК” ООД

Съгласно независим одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООДДобринка Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Хедж Резерв	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2012	18	5	3,052	-	(969)	2,088
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба		-	-	-	385	385
Друг всеобхватен доход		-	-	(103)	-	(103)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(103)	385	282
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал						
Издаване на дялове		3,052	-	-	-	3,052
Разпределения към собствениците		-	(3,052)	-	-	(3,052)
Общо сделки със собственици		3,052	(3,052)	-	-	-
Баланс на 31 декември 2012	18	3,057	-	(103)	(584)	2,370
Баланс на 1 януари 2013		3,057	-	(103)	(584)	2,370
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба		-	-	-	416	416
Друг всеобхватен доход		-	-	60	-	60
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	60	416	476
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал						
	18	-	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2013		3,057	-	(43)	(168)	2,846

Бележките на страници 5 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шадрин
УправителНикола Рикарди
Управител

Съгласно независим одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООДКатина Стаматова – Съставител
„Атлас Консултинг ФСК“ ООДДобринка Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Бележка

2013

2012

Парични потоци от оперативна дейност

Постъпления от клиенти	2,381	2,242
Плащания към доставчици	(358)	(167)
(Платени)/възстановени косвени данъци нетно	(358)	(281)
Изплатени лихви	(497)	(307)
Изплатени данъци върху печалбата	(7)	(35)
Други плащания нетно	(4)	(4)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	1,157	1,448

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(8)	(33)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(8)	(33)

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления от издаване на капитал	-	3,052
Изплащания към собствениците свързани с разпределяне на допълнителни резерви	(676)	(3,052)
Постъпления от получени заеми	-	5
Плащания по получени заеми	(639)	(1,176)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1,315)	(1,171)

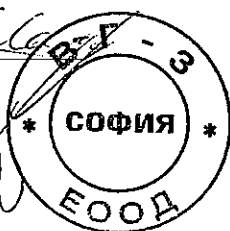
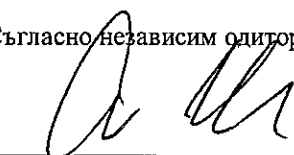
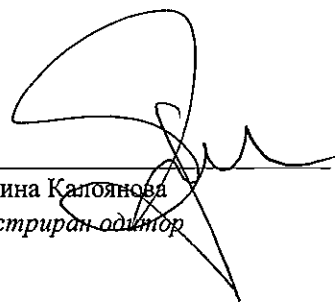
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти на 1 януари	(166)	244
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	415	171

17

Бележките на страници 5 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

Евгени Шадрин
Управител

Никола Рикарди
Управител

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООДКатина Стаматова – Съставител
„Атлас Консултинг ФСК“ ООДДобринка Калоянова
Регистриран одитор


Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност	6
2) База за изготвяне	6
3) Значими счетоводни политики	8
4) Нови стандарти и разяснения	17
5) Приходи	18
6) Други приходи	18
7) Използвани суровини, материали и консумативи	18
8) Разходи за външни услуги	18
10) Други разходи	19
11) Финансови разходи	19
12) Имоти, машини, съоръжения и оборудване	20
13) Нематериални активи	21
14) Данъци	22
15) Търговски и други вземания	23
16) Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	24
17) Пари и парични еквиваленти	24
18) Капитал и резерви	24
19) Заеми	25
20) Търговски и други задължения	26
21) Деривативи	26
22) Финансови инструменти	27
23) Отсрочени приходи	34
24) Свързани лица	34
25) Условни задължения и права	35
26) Събития след датата на отчетния период	36

Бележки към финансовия отчет**1) Статут и предмет на дейност**

„ВГ-3” ЕООД 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 – гр. София 1404, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11. Адресът за кореспонденция е в гр. София 1404, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11. Електронният адрес за кореспонденция е office@atlasconsultingbg.com. Предмет на дейността на „ВГ – 3” ЕООД е: производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници.

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

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

2) База за изготвяне**(а) Съответствие**

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

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на Дружеството на 05.03.2014 г.

(б) База за измерване

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

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

(и) 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 12 и 13 – Определяне на очаквания полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални дълготрайни активи.

Бележки към финансовия отчет**2) База за изготвяне (продължение)***(ii) Несигурност в допусканията и оценките***Справедливи стойности**

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

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

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

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

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

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

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

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

- Бележка 21 – Деривативи
- Бележка 22 – Финансови инструменти

(д) Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013 г.

- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* (виж (i))
- *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* (Промени в МСС 1) (виж (ii))

Бележки към финансовия отчет**2) База за изготвяне (продължение)****(д) Промени в счетоводните политики (продължение)****(i) Оценяване на справедлива стойност**

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандарта заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. Според преходните разпоредби на МСФО 13, Дружеството е приложило новите насоки за оценяване

на справедлива стойност проспективно и не е представяна сравнителна информация за новите оповестявания. Въпреки това, промяната не доведе до значителен ефект върху оценките на активите и пасивите на Дружеството.

(ii) Представяне на позиции от друг всеобхватен доход

В резултат на промените в МСС 1, Дружеството промени представянето на позиции от друг всеобхватен доход в своя отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като позиции, които могат впоследствие да се рекласифицират в печалбата или загубата, се представят отделно от такива, които никога няма да се рекласифицират. Съответно, сравнителната информация беше повторно представена.

3) Значими счетоводни политики

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

(а) Чуждестранна валута**(i) Сделки в чуждестранна валута**

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

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

- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото 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 1.0.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

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

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

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

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

Заеми и вземания

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

Пари и парични еквиваленти

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

(i) Не-деривативни финансови пасиви

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

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

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

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

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

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(iii) *Капитал*Дялове

Издадените дялове се класифицират като собствен капитал.

(iv) *Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането*

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

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

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

Хеджиране на парични потоци

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

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

Внедрени деривативи, които могат да бъдат отделени

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

Други деривативи

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

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Оценка при признаване

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

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

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

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

Оценка след признаване

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

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

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики (продължение)****(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)****(iii) Амортизация (продължение)****Амортизация за данъчни цели**

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

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

Остатъчна стойност

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

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо. Приблизителните оценки за нематериални активи бяха ревизирани през 2012 г. (виж бел. 12).

(г) Нематериални активи**(i) Нематериални активи**

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 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.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия период е както следва:

- Право на присъединяване към електропреносната мрежа – 20 години.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо. Приблизителните оценки за нематериални активи бяха ревизирани през 2012 г. (виж бел. 14).

(д) Наети активи

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

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

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

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

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

(ii) Не-финансови активи

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

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

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

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

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

(ж) Провизии

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

(з) Приходи

(i) Приходи от продажба на продукция

Приходите от продажбата на продукция, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или 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.

(ii) Приходи от услуги

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

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Държавна подкрепа

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

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

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

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

(й) Лизинг

(i) Плащания по лизингови договори

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

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

(ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

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

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови приходи и разходи

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

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

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

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

(л) Данъци

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

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Данъци (продължение)

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

4) Нови стандарти и разяснения

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2013 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Промени в МСС 36 – *Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи*, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет.
- Промени в МСС 39 – *Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането*, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага хеджиране.

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

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7 – *Задължителни дати на влизане в сила и насоки за преминаване* (датата на влизане в сила не е определена, ще се прилага ретроспективно, по-ранното прилагане е разрешено)
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно.)
- КРМСФО 21 – *Налози* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно.)

Бележки към финансовия отчет

5) Приходи

В хиляди лева

Приходи от продажба на продукция
Приходи от продажба на услуги

	2013	2012
Приходи от продажба на продукция	1,966	1,870
Приходи от продажба на услуги	40	40
	<u>2,006</u>	<u>1,910</u>

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

Дружеството отчита и приходи от продажба на услуги. На 29 септември 2010 г. „ВГ – 3” ЕООД сключва договор за поддръжка, ремонт и експлоатация на съоръжения с „ВГ – 1” ЕООД, „ВГ – 2” ЕООД и „ВГ – 6” ЕООД. Договорената сума е 817 хил. лева за целия срок на договора. Дружеството признава разсрочено прихода по този договор.

6) Други приходи

В хиляди лева

Присъдени вземания
Застрахователно обезщетение

	2013	2012
Присъдени вземания	1	-
Застрахователно обезщетение	-	7
	<u>1</u>	<u>7</u>

7) Използвани суровини, материали и консумативи

В хиляди лева

Закупена електроенергия

	2013	2012
Закупена електроенергия	8	10
	<u>8</u>	<u>10</u>

8) Разходи за външни услуги

В хиляди лева

Разходи за управленски услуги
Разходи за наеми
Разходи за техническо-организационно обслужване
Разходи за застраховки
Разходи за гарантирано ниво на услуги
Разходи за консултантски, счетоводни, правни и други услуги
Разходи за такса достъп до електро преносната мрежа

	2013	2012
Разходи за управленски услуги	12	21
Разходи за наеми	25	34
Разходи за техническо-организационно обслужване	46	44
Разходи за застраховки	27	29
Разходи за гарантирано ниво на услуги	-	2
Разходи за консултантски, счетоводни, правни и други услуги	33	19
Разходи за такса достъп до електро преносната мрежа	107	50
	<u>250</u>	<u>199</u>

На база решение Ц-33/14.09.2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) от септември 2012 г. за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена временна цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството стойността на временната цена достъп е определена в размер на приблизително 10% от договорената изкупна цена. Дружеството заплаща цена достъп до юни 2013 г., когато влиза в сила решение на Върховния Административен Съд за отмяна решение Ц-33/14.09.2012 (виж бележка 25).

Бележки към финансовия отчет

9) Разходи за амортизации

В хиляди лева

Разходи за амортизация на дълготрайни материални активи
Разходи за амортизация на дълготрайни нематериални активи

	2013	2012
Разходи за амортизация на дълготрайни материални активи	645	644
Разходи за амортизация на дълготрайни нематериални активи	97	97
	<u>742</u>	<u>741</u>

10) Други разходи

В хиляди лева

Разходи за данъци и такси
Други разходи

	2013	2012
Разходи за данъци и такси	2	3
Други разходи	-	4
	<u>2</u>	<u>7</u>

11) Финансови разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по
амортизирана стойност
Неефективна част от промяната на справедливата стойност на
хеджинг на парични потоци
Ефективно платени такси във връзка с лихвен суап
Нетни загуби от валутни курсови разлики
Банкови такси

Бел.	2013	2012
19	(496)	(467)
	4	(19)
	(48)	-
	-	(2)
	(3)	(44)
	<u>(543)</u>	<u>(532)</u>

Признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

Ефективна част от промените в справедливата стойност на
хеджинг на парични потоци
Данъци върху финансови разходи признати в друг
всеобхватен доход

Бел.	2013	2012
14	67	(115)
	(7)	12
	<u>60</u>	<u>(103)</u>

Бележки към финансовия отчет

12) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Сгради	Ветро-генератор	Инфра-структура	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2012	783	10,092	511	11,386
Баланс към 31 декември 2012	783	10,092	511	11,386
Баланс към 1 януари 2013	783	10,092	511	11,386
Придобити активи	-	-	8	8
Баланс към 31 декември 2013	783	10,092	519	11,394
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2012	125	1,612	81	1,818
Амортизация за годината	36	584	24	644
Баланс към 31 декември 2012	161	2,196	105	2,462
Баланс към 1 януари 2013	161	2,196	105	2,462
Амортизация за годината	37	584	24	645
Баланс към 31 декември 2013	198	2,780	129	3,107
Балансова стойност				
Към 1 януари 2012	658	8,480	430	9,568
Към 31 декември 2012	622	7,896	406	8,924
Към 31 декември 2013	585	7,312	390	8,287

Бележки към финансовия отчет

13) Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Право на присъединяване
Отчетна стойност	
Баланс към 1 януари 2012	1,948
Баланс към 31 декември 2012	1,948
Баланс към 1 януари 2013	1,948
Баланс към 31 декември 2013	1,948
Амортизация и загуби от обезценка	
Баланс към 1 януари 2012	191
Амортизация за годината	97
Баланс към 31 декември 2012	288
Баланс към 1 януари 2013	288
Амортизация за годината	97
Баланс към 31 декември 2013	385
Балансова стойност	
Към 1 януари 2012	1,757
Към 31 декември 2012	1,660
Към 31 декември 2013	1,563

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.

Бележки към финансовия отчет

14) Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева

Данъци признати в печалби и загуби

Текущ данък

Данък за текущата година

2013

2012

-

(33)

-

(33)

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

(46)

(10)

(46)

(10)

Общо разходи за данъци

(46)

(43)

Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2013			2012		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци
Хеджинги на парични потоци	67	(7)	60	(115)	12	(103)
	67	(7)	60	(115)	12	(103)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2013	2013	2012	2012
Печалба за периода		416		385
Общо разходи за данъци		(46)		(43)
Печалба преди данъци		462		428
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	46	10%	43
	10%	46	10%	43

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 2010 г. и обхваща периода до 31 март 2010 г.

Бележки към финансовия отчет

14) Данъци (продължение)

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Имоти, машини и съоръжения	28	70	-	-	28	70
Деривативи	6	14	-	-	6	14
Слаба капитализация	42	51	-	-	42	51
Данъчна загуба	6	-	-	-	6	-
Данъчни (активи) пасиви	82	135	-	-	82	135
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни (активи) пасиви	82	135	-	-	82	135

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2013	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2013
Имоти, машини и съоръжения	70	(42)	-	28
Деривативи	14	(1)	(7)	6
Слаба капитализация	51	(9)	-	42
Данъчна загуба	-	6	-	6
	135	(46)	(7)	82

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2012	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2012
Имоти, машини и съоръжения	61	9	-	70
Деривативи	-	2	12	14
Слаба капитализация	72	(21)	-	51
	133	(10)	12	135

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

15) Търговски и други вземания

В хиляди лева

Бел.	2013	2012
Търговски вземания	189	209
	189	209

Бележки към финансовия отчет

16) Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	2013	2012
Предплатени разходи за наем	393	417
Застраховки	10	11
Други	4	5
	407	433
Нетекущи	372	397
Текущи	35	36
Общо	407	433

17) Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2013	2012
Суми по банкови сметки	249	415
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	249	415

18) Капитал и резерви

	2013			2012		
	Брой дялове	Стойност в хил. лева	Платени	Брой дялове	Стойност в хил. лева	Платени
Издадени към 1 януари	30,574	3,057	3,057	50	5	5
Издадени срещу парична вноска	-	-	-	30,524	3,052	3,052
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	30,574	3,057	3,057	30,574	3,057	3,057

С решение на едноличния собственик на капитала от 24 май 2012 г. е увеличен регистрирания капитал на Дружеството, чрез издаване на 30,524 нови дяла с номинална стойност 100 лева всеки.

Към 31 декември 2012 година капитала на Дружеството се състои от 30,574 дяла с номинална стойност 100 лева всеки. Едноличен собственик на капитала през 2011 и до 20 декември 2012 г. е Кей енд Ес Енерджи ЕООД. С решение на едноличния собственик на капитал от 20 декември 2012 г. 100% от дяловете на Дружеството са прехвърлени на Лукерг България Гмбх (Австрия).

Общи резерви

Общите резерви се разпределят в съответствие с Търговския закон и Учредителния акт на Дружеството.

През 2012 г. Дружеството е разпределило към Райфайзен Енерджи&Енвайронмент Холдинг Булг Гмбх (компания майка до 14.06.2012 г.) сума в размер на 3,052 хил. лева.

Хеджинг резерв

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

Бележки към финансовия отчет

19) Заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 22.

В хиляди лева

Нетекущи пасиви

Обезпечени банкови заеми

	2013	2012
	6,525	7,211
	6,525	7,211

Текущи пасиви

Обезпечени банкови заеми

	616	569
	616	569

Общо

	7,141	7,780
--	-------	-------

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2013		31 декември 2012	
				Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
Обезпечени банкови заеми		6 months					
Райфайзенбанк		Euribor +					
Интернашънал АГ	EUR	6.1 %	2018	7,141	7,141	7,780	7,780
Общо лихвоносни задължения				7,141	7,141	7,780	7,780

Заем от Райфайзенбанк Интернешънъл

Към 31.12.2013 г. кредитът е с остатъчна стойност 7,141 хил. лева. Договорът за банков кредит е сключен на 01 юни 2012 г. Падежът на заема е на 31.12.2018 г. Договорената годишна лихва по кредита е 6M Euribor + 6,1%. Договорът е сключен между Райфайзенбанк Интернешънъл и дружествата: „ВГ-1” ЕООД, „ВГ-2” ЕООД, „ВГ-3” ЕООД, „ВГ-4” ЕООД, „ВГ-5” ЕООД, „ВГ-6” ЕООД, „Кей енд Ес Енерджи” ЕООД, „Кей енд Ес Енерджи 1” ЕООД, „Кей енд Ес Енерджи 2” ЕООД, „Уинд Парк Каварна Иист” ЕООД и „Уинд Парк Каварна Уест” ЕООД (дружества под общ контрол). Общия размер на договорения кредит е 33.7 милиона евро.

Получения кредит е солидарно гарантиран от посочените по-горе дружества.

Бележки към финансовия отчет

20) Търговски и други задължения

В хиляди лева

Бел.	2013	2012
Търговски задължения към свързани лица	24	1
Други задължения към свързани лица	24	24
Други търговски задължения		20
Задължения към бюджета		31
	76	793

През 2012 г. „Други задължения към свързани лица” представляват средства предоставени от компанията-майка „Лукерг България” ГмбХ, Австрия. Задължението е платимо е при тримесечно предизвестие от страна на компанията-майка, като за него не се дължи лихва.

21) Деривативи

В хиляди лева

	2013	2012
Деривативи използвани за хеджиране		
Нетекуща част	21	83
Текуща част	41	51
	62	134

Във връзка със сключения договор за заем с Райфайзенбанк Интернешънъл (виж бележка 19), като част от условията по договора за заем Кей енд Ес Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол) сключва договор за лихвен суап с Райфайзенбанк Интернешънъл. Той е предназначен за защита от риска от промяна на бъдещи парични потоци в резултат от промяна в EURIBOR (хеджиране на парични потоци), свързани с плащания на лихви по 50% от общия размер на банковия заем от Райфайзенбанк Интернашънъл. По договора за лихвен суап Кей енд Ес Енерджи ЕООД следва да плаща фиксиран лихвен процент и получава променлив лихвен процент (6M EURIBOR), като разплащанията са на нетна база. Падежите по договора са на 6-месечни времеви периоди, като първият падеж е на 28 юни 2013 г., а последният падеж по договора е на 31 декември 2018 г. Фиксираният лихвен процент за периода на лихвения суап е 1.56%. Номиналната стойност на суапа следва погасителния план на заема, като във всеки момент отговаря на 50% от общата неизплатена част по заема от всички дружества. Във връзка със сключения договор за лихвен суап между Кей енд Ес Енерджи и Райфайзенбанк Интернешънъл, Кей енд Ес Енерджи сключва с останалите дружества съ-кредитополучатели договор за разпределяне на ефектите от лихвения суап пропорционално на техните баланси спрямо общия размер на неизплатения кредит.

Пропорционалната част от лихвения суап, полагаща се на Дружеството, към 31 декември 2013 г. е оценена по справедлива стойност и е в размер на 62 хил. лева пасив за Дружеството.

През 2013 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 67 хил. лева. Справедливата стойност на лихвения суап към 31.12.2013 г. предназначен за хеджиране на лихвените плащания по банковия заем на Дружеството, в размер на 43 хил. лева., нетно от отсрочен данък, е отчетена като самостоятелен компонент на собствения капитал в резерв от хеджиране (отрицателен резерв).

През 2013 г. е отчетен ефект от лихвения суап в печалбите и загубите, за идентифицираната неефективност на хеджирането в размер на 4 хил. лева (положителен ефект).

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

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

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

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

Общи положения за управление на риска

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

Кредитен риск

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

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева	Бел.	Балансова стойност	
		2013	2012
Търговски и други вземания	15	189	209
Пари и парични еквиваленти	17	249	415
		438	624

Търговски и други вземания

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

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

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

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

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

31 Декември 2013

	Балансова	Договорни					Повече
В хиляди лева	стойност	парични	До 6	6-12	1-2	2-5	от 5
Не-деривативни		потоци	месеца	месеца	години	години	години
финансови задължения							
Обезпечени банкови							
заеми	7,141	(9,220)	(546)	(536)	(1,088)	(7,050)	-
Търговски и други							
задължения	45	(45)	(45)	-	-	-	-
	7,186	(9,265)	(591)	(536)	(1,088)	(7,050)	-
Деривативни							
финансови задължения							
Лихвени суапове							
използвани за хеджиране	62	(62)	(21)	(20)	(29)	8	-
	62	(62)	(21)	(20)	(29)	8	-

31 Декември 2012

	Балансова	Договорни					Повече
В хиляди лева	стойност	парични	До 6	6-12	1-2	2-5	от 5
Не-деривативни		потоци	месеца	месеца	години	години	години
финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	7,780	(9,979)	(521)	(512)	(1,045)	(3,179)	(4,722)
Търговски и други							
задължения	761	(761)	(761)	-	-	-	-
	8,541	(10,740)	(1,282)	(512)	(1,045)	(3,179)	(4,722)
Деривативни финансови							
задължения							
Лихвени суапове							
използвани за хеджиране	134	(134)	(24)	(27)	(49)	(40)	6
	134	(134)	(24)	(27)	(49)	(40)	6

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

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

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

Продажбите на електроенергия са деноминирани в български лева.

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

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

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

В хиляди лева	Бел.	2013	2012
Деноминирани в евро			
Получени заеми	19	7,141	7,780
Търговски и други задължения	20	24	723
		<u>7,165</u>	<u>8,503</u>

Лихвен риск

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

Профил

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

В хиляди лева	Номинална стойност	
	2013	2012
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	249	415
Финансови пасиви	-	-
	<u>249</u>	<u>415</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(7,141)	(7,780)
	<u>(7,141)</u>	<u>(7,780)</u>

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

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

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

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

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2012 г.

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	100 б.п. увеличе- ние	100 б.п. намаление	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
31 декември 2013				
Инструменти с променлива лихва	(71)	71	-	-
Лихвен суап	-	-	108	(11)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(71)	71	108	(11)
31 декември 2012				
Инструменти с променлива лихва	(78)	78	-	-
Лихвен суап	-	-	155	(8)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(78)	78	155	(8)

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 2013 г. и 31 декември 2012 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти (продължение)

Управление на капитала (продължение)

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

В хиляди лева

	2013	2012
Общо пасиви	7,931	9,406
Намалени с: Пари и парични еквиваленти	(249)	(415)
Нетни дългове	7,682	8,991
Общо собствен капитал	2,846	2,370
Коригиран собствен капитал	2,846	2,370
Общо собствен капитал и пасиви	10,777	11,776
Коефициент на задлъжнялост	0.71	0.76

Деривативни активи и пасиви определени като хедж на парични потоци

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

В хиляди лева	2013					
	Справедлива стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 5 години
Лихвени суапове						
Пасиви	62	(62)	(21)	(20)	(29)	8
	62	(62)	(21)	(20)	(29)	8

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

В хиляди лева	2013					
	Справедлива стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 5 години
Лихвени суапове						
Пасиви	62	(62)	(21)	(20)	(29)	8
	62	(62)	(21)	(20)	(29)	8

Бележки към финансовия отчет**22) Финансови инструменти (продължение)****Счетоводни класификации и справедливи стойности**

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

(i) Дружеството е страна по финансов инструмент, който се отчита по справедлива стойност към 31 декември 2013 г. (лихвен суап). Информация за класификацията на справедливите стойности е посочена по-долу (бележка 22)

С изключение на лихвения суап, Дружеството не е страна по други финансови инструменти, които се отчита по справедлива стойност към 31 декември 2013 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

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

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

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

При извършване на анализа за определяне на справедливите стойности ръководството е преценило, че няма налични наблюдаеми пазарни данни, които да могат да бъдат използвани без съществени корекции, при определяне на съответните справедливи стойности на дългосрочните финансови инструменти на Дружеството. Ръководството счита, че при определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти има значителен брой рискове и обстоятелства, които оказват влияние при определяне на справедливите стойности на тези финансови инструменти – сума на финансовия инструмент, матуритет, вид лихва, вид валута, цел на кредита, обезпечение, икономическата среда, в която оперират страните по финансовия инструмент, собствен риск от неизпълнение, и други.

Поради липсата на директно наблюдаеми пазарни данни, съответстващи на рисковете и обстоятелствата свързани с всеки един финансов инструмент, Ръководството счита, че е практически невъзможно да се даде единична оценка на справедливите стойности на тези инструменти.

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

- Получени заеми (бележка 19)

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

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

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

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

В хиляди лева

Бел.	Балансова стойност			Справедлива стойност			
	Справедлива стойност		Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
	Засми и вземани	хеджиращи инструменти					
31 декември 2013							
Пари и парични еквиваленти	249	-	-	249	-	-	-
Търговски и други вземания	189	-	-	189	-	-	-
Лихвени суалове използвани за хеджиране	-	(62)	-	(62)	-	(62)	(62)
Обезпечени банкови заеми	-	-	(7,141)	(7,141)	-	-	(7,141)
Търговски задължения	-	-	(45)	(45)	-	-	-
	438	(62)	(7,186)	(6,180)	(62)	(7,141)	(7,203)
31 декември 2012							
Пари и парични еквиваленти	415	-	-	415	-	-	-
Търговски и други вземания	209	-	-	209	-	-	-
Лихвени суалове използвани за хеджиране	-	(134)	-	(134)	-	(134)	(134)
Обезпечени банкови заеми	-	-	(7,780)	(7,780)	-	-	(7,780)
Търговски задължения	-	-	(761)	(761)	-	-	-
	624	(134)	(8,541)	(8,051)	-	(134)	(7,914)

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

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

Бележки към финансовия отчет

23) Отсрочени приходи

В хиляди лева

	2013	2012
Нетекущи	612	652
Текущи	40	40
	<u>652</u>	<u>692</u>

На 29 септември 2010 г. „ВГ – 3” ЕООД сключва договор за поддръжка, ремонт и експлоатация на съоръжения с „ВГ – 1” ЕООД, „ВГ – 2” ЕООД и „ВГ – 6” ЕООД. Договорената сума е 817 хил. лв за целия срок на договора. „ВГ-3” е издало фактурите за цялата сума по договора през 2010 г. и Дружеството признава разсрочен приход по този договор.

24) Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

До 20.12.2012 г. едноличен собственик на Дружеството е Кей енд Ес Енерджи ЕООД. На 20.12.2012 100% от капитала на Дружеството е придобит от Лукерг България Гмбх. Лукерг България Гмбх е 100% собственост на Лукер Реню Гмбх, което от своя страна е съвместно контролирано предприятие между Лукойл и ЕРГ.

През юни 2012 г. 100% от капитала на Кей енд Ес Енерджи ЕООД е придобит от Лукерг България Гмбх, като до тогава едноличен собственик на капитала на Кей енд Ес Енерджи ЕООД е Райфайзен Енерджи&Енвайронмент Холдинг Булг Гмбх.

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Лукерг България.

Лукерг Реню Гмбх – крайна компания майка

Лукерг България Гмбх – компания майка

Райфайзен Енерджи&Енвайронмент Холдинг Булг Гмбх - компания майка до 14.06.2012

Райфайзен Енерджи&Енвайронмент – компания-майка до 14.06.2012

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-4 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-5 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-6 ЕООД – дружество под общ контрол

Уинд Парк Каварна Йист ЕООД - дружество под общ контрол

Уинд Парк Каварна Уест ЕООД - дружество под общ контрол

Глобо Енерджи ЕООД - дружество под общ контрол

Марк 1 ЕООД - дружество под общ контрол

Марк 2 ЕООД - дружество под общ контрол

УП България 4 - Марк 1 ЕООД - дружество под общ контрол

Райфайзен Лизинг Банк АГ – дружество под общ контрол до 14.06.2012 г.

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

Бележки към финансовия отчет

24) Свързани лица (продължение)

Сделки с ключов ръководен персонал

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

През 2013 година и 2012 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	
	2013	2012	2013	2012
Получени услуги				
Райфайзен Енерджи&Ентвайронмент	-	15	-	-
Лукерг България Гмбх	-	41	-	41
Лукерг Реню Гмбх	12	6	-	6
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	1		1	
Получени заеми				
Райфайзен Лизинг Банк АГ	-	160	-	-
- в т.ч. стойност на отчетени разходи за лихви	-	160	-	-
Средства предоставени от компанията-майка				
Лукерг България Гмбх	(676)	676	-	676
Деривати използвани за хеджиране				
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	48	134	86	134
			<u>87</u>	<u>847</u>

25) Условни задължения и права

На база решение Ц-33/14.09.2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) от септември 2012 г. за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена временна цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството стойността на временната цена достъп е определена в размер на приблизително 10% от договорената изкупна цена.

През 2013 г. в резултат на заведена съдебна жалба от Дружеството, Върховният Административен Съд (ВАС) отменя решение Ц-33/14.09.2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с решения номера 5823/2013 и 14285/2013.

През март 2014 г. ДКЕВР публикува решение Ц-6/13.03.2014, съгласно което е определен окончателния размер на цена достъп за производители на електрическа енергия, произведена от слънчева или вятърна енергия, която се изкупува по преференциални цени в размер на 2.45 лева за мегават час без ДДС.

Бележки към финансовия отчет**23) Условни задължения и права (продължение)**

През март 2014 г. с решение КМ-1/13.03.2014 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-33/14.09.2012 към датата на влизане в сила на решение КМ-1/13.03.2014 съществува правна възможност да предявят иски срещу операторите на съответните мрежи съгласно действащото гражданско законодателство.

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

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

26) Събития след датата на отчетния период

С решение на Народното събрание на Република България е въведена нова такса в размер на 20% от приходите от продажба на електрическа енергия произведена от възобновяеми енергийни източници (фотоволтаични и вятърни паркове), която бива изкупувана на преференциална цена. Ефектът от новата такса влиза в сила считано от 01.01.2014 г.



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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
„ВГ-3” ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ВГ-3” ЕООД („Дружеството”), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи общо оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

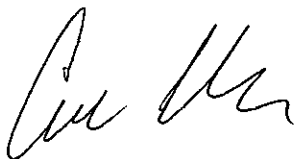
По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

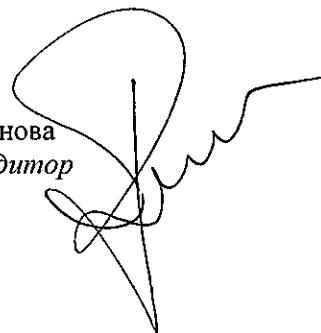
Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителите на Дружеството на 05 март 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител



Добрина Калоянова
Регистриран одитор



КПМГ България ООД
София, 13 май 2014 година



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 1 ОТ 05.03.2014г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

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

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от "КПМГ България" ООД.

Относно Дружеството

„ВГ-3” ЕООД е основано през 2007 год. като еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано от Добричкия окръжен съд с решение №1753/2007г., по ф. д. № 1007/2007. Дружеството е с ЕИК 124710515 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията. Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, оф. 10-11.

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

Описание на дейността

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

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

Финансовият резултат на Дружеството за 2013 г. след данъци е печалба в размер на 416 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Едноличен собственик	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Лукерг България ГмбХ, Австрия	100%	30 574	3 057

Към 31 декември 2013 г. „ВГ-3” ЕООД, няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Към 31 декември 2013 г. Лукерг България ГмбХ, има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

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

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2013 г., „ВГ-3“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2013 г. управители на дружеството са :

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

Организационната структура на

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

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 2013 година общият размер на приходите възлиза на 2,007 хил. лв., като приходите от продажба на електроенергия от ВЕИ възлизат на 1,966 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1,545 хил. лв. и се разделят на :

- Разходи за материали – 9 хил. лв;
- Разходи за външни услуги – 250 хил. лв;
- Разходи за амортизации – 741 хил. лв;
- Други разходи – 2 хил. лв;
- Финансови разходи – 543 хил. лв.

Производствен процес

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

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

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

Балансовата стойност на ДМА възлиза на 8,287 хил. лв към 31.12.2013 г.

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

Към 31.12.2013 г. балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи възлиза на 1,563 хил. лв. Те се състоят от право на експлоатация на инфраструктура (електрическа мрежа) собственост на „ЕнергоПро Мрежи” АД.

Изследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява пряко научноизследователски и развойни дейности.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар може да се охарактеризира като силно фрагментиран, с участието на голям брой независими производители на електроенергия от ВЕИ. „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

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

Основни доставчици

- „Енеро-Про Мрежи” АД предоставя услуги свързани с достъп до мрежата;
- „Виндкрафт Симонсфел” АГ, Австрия отговаря за техническото и търговско управление на проекта;
- „Лукерг Реню” ГмбХ, Австрия предоставя управленски 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.
- „Атлас Консултинг ФСК” ООД предоставя счетоводни услуги.

Преглед на дейността

Финансови показатели

	2013	2012
Финансов резултат за дейността преди данъци	462	428
Финансов резултат за дейността след данъци	416	385
Коефициент за обща ликвидност = текущи активи/текущи пасиви	0.61	0.45
Коефициент на задлъжнялост = общо пасиви/общо собствен капитал	2.79	3.97

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2013 г. не е извършвано разпределение на печалбата.

Финансов отчет и анализ

Капиталова структура

Към 31.12.2013 г., регистрирания капитал на Дружеството е 3,057 хил. лв.

През отчетната 2013 г. не са настъпили изменения в регистрирания капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството

През 2013 г. не са настъпили промени спрямо предходните години.

Стопански цели за 2014 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

С решение на Народното събрание на Република България е въведена нова такса в размер на 20% от приходите от продажба на електрическа енергия произведена от ВЕИ (фотоволтаични и вятърни паркове), която бива изкупувана на преференциална цена. Ефектът от новата такса влиза в сила считано от 01.01.2014 г. Тази промяна ще окаже съществен, негативен ефект върху бъдещите приходи от основна дейност.

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.
- „Лукерг България” ГмбХ, Австрия;
- „Лукерг Реню” ГмбХ, Австрия;
- „Ленд Пауър” СРЛ, Румъния.

Възнаграждения, получени от Управителите

През 2013 г. 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 приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

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

Управление на капитала		
Вид	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	7,931	9,406
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	7,141	7,780
<i>Задължения по финансов лизинг</i>	-	-
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	-	-
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	87	857
<i>Всички останали пасиви</i>	703	769
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(249)	(415)
Нетен дългов капитал	7,682	8,991
Общо собствен капитал	2,843	2,370
Общо собствен капитал и пасиви	10,777	11,776
Коефициент на задлъжнялост	0.71	0.76

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

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

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

Основни положения за управление на риска

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

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените

стандарт и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Мерки

Дружеството внимателно следи за навременното погасяване на търговските си вземания. 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.

Вземания от клиенти

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

Инвестиции

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

Ликвиден риск

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

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

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на

заеми различни от функционалната валута, основно в евро.

Лихвен риск

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

Оперативен риск

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

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

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

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

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 2013 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

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

Управители:


Евгени Шадрин


Никола Рикарди



"ВГ-З" ЕООД
гр. София

05.03.2014 г.