audit advisers

„Уинд енерджи" ЕООД

Финансов отчет

31 декември 2015 г.

audit advisers

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Собствениците
на „Уинд енерджи" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Уинд Енерджи" ЕООД, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания 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 неточности, отклонения и несъответствия.
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 неточности, отклонения и несъответствия 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 дружеството, за да разработи

AUDIT ADVISERS Ltd r.a. Bokar, build. 21, fl.1 1404, Sofia, Bulgaria Tel.: +359 2 947 40 11
e-mail: office@audit-advisers.com

audit advisers

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
(продължение)

одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на дружеството. 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 извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Уинд енерджи " ЕООД към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на „Уинд енерджи " ЕООД към 31 декември 2015 г., който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Мария Величкова, ДЕС с диплома № 0307

Офелия Славкова
Управляващ съдружник

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №152

Audit Advisers Ltd
Рег. №152
"ОДИТ АДВАЙЗЕРС" ООД

23.03.2016 г.
гр. София

AUDIT ADVISERS Ltd r.a. Bokar, build. 21, fl.1 1404, Sofia, Bulgaria Tel.: +359 2 947 40 11
e-mail: office@audit-advisers.com

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	11 стр.
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за доходите	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснения към финансовия отчет	7

Доклад за дейността на „Уинд Енерджи" ЕООД през 2015 г.

(съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството)

Едноличният собственик на капитала на "Уинд Енерджи" ЕООД прие годишния финансов отчет за 2015 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от ЕС.

В тази връзка, на заседание, проведено на 21.03.2016г. година, Едноличният собственик на капитала на Дружеството прие следния годишен доклад за дейността:

1. Информация за дружеството

„Уинд енерджи" ЕООД е създадено на основание фирмено дело номер 10984 на СГС от 2006 г. и е вписано в търговски регистър при Софийски градски съд с капитал възлизащ на 5 000 лева. Едноличен собственик на капитала е Силвия Ненова Димова –Божкова. ЕИК на дружеството е 175145060

Предметът на дейност на Дружеството е реализиране, управление и продажба /търговия/ на инвестиционни проекти в областта на енергетиката; изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия; производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници; предлагане на енергоефективни услуги, консултации и всички други, незабранени от закона дейности.

Регистрираният капитал на Дружеството към 31.12.2015 г. е 4 752 700. Състои се от 47 527 на брой дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

Към 31.12.2015 г., както и към датата на изготвяне на настоящия отчет, дяловата структура на Дружеството е следната:

Притежатели на дялове в „Уинд енерджи" ЕООД са:	**Разпределение на дяловете в капитала в проценти:**
„Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД	100 %

Към 01.01.2010 г. основният капитал на дружеството е 5000 лв., разделен на 50 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки. Едноличен собственик на капитала е „Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД, (*с ЕИК 200263366, представлявано от управителите Щефан Симон, род.19.11.1961, Германия, живуш в Швейцария, Кернс 6064, Хатценрайн 28, и Александър Бочев – роден на 25.01.1969 г. живущ в гр. Берлин 10179, ул."Пфедерсхаймер вег" 15.*

През 2010г. е извършено увеличение на капитала чрез непарична вноска, на основание протоколи-решения на едноличния собственик на капитала представляваща вземане от „Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД към „Уинд енерджи"ЕООД в размер на 4 747 700 лева. Вписването на обстоятелството в Търговски регистър е извършено на 11.12.2010г.

На основание чл. 141, ал. 7 от Търговския закон на 08.07.2009 г. се сключва договор за управление между „Уинд енерджи" ЕООД, наричан Доверител и Мария Ивова Димитрова, Довереник, с който Доверителят възлага, а Довереникът приема да управлява и представлява дружество „Уинд енерджи" ЕООД, в съответствие с действащата нормативна уредба и решенията на едноличния собственик на капитала на дружеството и в рамките на предоставените му пълномощия съгласно Учредителния акт и клаузите на договора от 08.07.2009 г.
На 13.09.2012г. в Търговски регистър е вписан нов управител на дружеството Александър Бочев Бочев, който ще управлява и представлява дружество „Уинд енерджи" ЕООД, в съответствие с действащата нормативна уредба и решенията на едноличния собственик на капитала на дружеството и в рамките на предоставените му пълномощия съгласно Учредителния акт .

На 18.12.2013 е вписан трети управител на дружеството, а именно Щефан Симон.
Към 31.12.2015г. Дружеството се управлява и представлява от Щефан Симон самостоятелно, Мария Димитрова заедно с Щефан Симон, Александър Бочев заедно с Щефан Симон.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

2. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Информация относно Едноличния собственик на капитала, относно юридически лица, в които притежава пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

1) **„Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД**
   - Притежава 100% от капитала на следните дружества:
     - „Креда консулт"ЕООД (ЕИК 131303733) и
     - „Севън зуп"ЕООД(ЕИК 175143077)

3. Кадрова структура

Средно списъчния състав на Дружеството за 2015 година е 2 служители.

4. Организационна структура

4.1. Дейността на Дружеството не е организирана по отдели

4.2. Дружеството няма клонова мрежа.

4.3. Финансово-икономическото обслужване се извършва от дружеството майка, чрез правоспособни специалисти.

- Пълно счетоводно обслужване включващо следните дейности и не само:
  - Организация на счетоводната дейност;
  - Месечно осчетоводяване на информацията съгласно приложимите международни счетоводни стандарти;
  - Комуникация и представителство пред данъчната администрация, обслужващата банка, национален статически институт и др.;
  - Изготвяне на периодични финансови отчети за целите на управлението;
  - Годишно счетоводно приключване и изготвяне на годишен финансов отчет и данъчна декларация.

- Контрол на експлоатацията и поддръжката на парк „Кардам" включващ:
  - Контрол върху времето за отстраняване на повреди и неизправности;
  - Контрол за извършване на профилактични дейности съгласно предписанията и графика на производителя на ветрогенераторите;
  - Координация и съгласуване на ограниченията наложени от електроразпределителното предприятие върху производството.

5. Финансово – икономическо състояние и резултати от дейността

5.1. Общ преглед

През 2010 г. Дружеството завърши изграждането на 2бр.ветрогератори с обща мощност 4.2 MW тип SUZLON S88, представляващи 1/3 от парк „Кардам", състоящ се от общо 6 бр. Ветрогенератори. Общо инсталиарана мощност на парка е 12.6 MW. Собственици са съответно „Креда консулт" ЕООД с 4.2 MW и „Севън зуп" ЕООД с 4.2 MW.

Паркът е пуснат в експлоатация през 2010 г., а от ноември 2010 г. е в търговска експлоатация.

Към 31 декември 2015г. общото количество произведена активна електроенергия е 9 321 MWh. Производството по месеци е показано в графиката както следва:

Таблица 1: Производство на електроенергия за 2015 г. по месеци

	януари	февр.	март	април	май	юни	юли	август	септ.	окт.	ноем.	дек.	ОБЩО
	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015
Турбина	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH	MWH
T5	575	586	508	598	242	67	111	250	263	348	485	363	**4396**
T6	589	589	539	608	279	284	200	286	277	332	509	433	**4925**
общо	**1164**	**1175**	**1047**	**1206**	**521**	**351**	**311**	**536**	**540**	**680**	**994**	**796**	**9321**

Забележка:

Данните са събрани от система Scada.

През м.Май 2015г. изтече 5-годишната гаранционна поддръжка на ветрогенераторите, осигурена от производителя Сузлон уинд енерджи АС, съгласно Договор за Гаранция, Поддръжка и Сервиз.

Техническото обслужване, поддръжка и сервиз на турбините е възложено на „Енерджи компетенс център България"ЕООД.

5.2. НАЛИЧИЕ НА НЕОБХОДИМИТЕ ЗАСТРАХОВКИ И ГАРАНЦИИ СПОРЕД ДОГОВОРИТЕ С ИЗПЪЛНИТЕЛИ И ДОСТАВЧИЦИ

Въпросът за застраховките и гаранциите е разгледан в т.14 Застраховане, безопасност и сигурност на Договора между „Уинд енерджи" ЕООД и „Техномаш-Българска индустриална група" АД. В т. 14.1 е записано, че продавачът и изпълнителят се снабдяват и поддържат застраховки, определени в Exhibit H Insurance Coverage (Приложение Н Застрахователно покритие) в споразумението за доставка и надзор между продавача и изпълнителя. Не съществуват задължения от страна на собственика да се снабдява и поддържа застраховки по време на изграждане на ветровия парк. Всички застраховки след изграждането на парка ще бъдат поети от собственика „Уинд енерджи" ЕООД.

5.2.1. Преглед на всички гаранции, включително, но не само, под формата на банкови гаранции, корпоративни гаранции, договорни задължения предоставени от Suzlon Wind Energy AS и/или Техномаш Българска Индустриална група към проектната компания „Уинд Енерджи" ЕООД.

От Suzlon Wind Energy AS са предоставени към проектната компания "Уинд енерджи" ЕООД следните гаранции:

- приложение А към договора SSA"Parent Guarantee", която покрива всички задължения на фирмата Suzlon Wind Energy AS по довора SSA;
- в точка 3.6. от договора SSA се гарантира доставката на резервни части през следващите 20 години;
- в точка 5.3.1. от договора SSA се гарантират EUR 750 за турбина при забава 2 седмици, EUR 1,000 за турбина при забава през следващите 2 седмици и EUR 1,350 при забава от там нататък. Това право е преодстъпено в точка 20 от ССТА на проектните компании;
- в точка 5.1. от договора WMS се гарантира следната готовност (availability): 90% през първите 6 месеца, след това 95 % годишно;
- в точка 6. от договора WMS се гарантира качеството на турбините;
- в точка 7.1. от договора WMS се гарантира подръжка на турбините през гаранционния срок, разноските носи според точка 7.2. Suzlon Wind Energy AS;

- в точка 11.1 от договора WMS е регламентирано, че гаранционния срок е 5 години;

- всички права по договора WMS са вече преодстъпени на проектните компании.

5.2.2. Коментар дали гореспоменатите гаранции включват всички рискове по изграждането на вятърния парк, а именно:

- риск от дефекти на вятърните турбини;

- да, покрито чрез приложение G към договора WMS и точки 5.1., 6., 7.1., 11. WMS и 3.6. SSA;

- риск за проекта причинен от неправилно/некачествено монтиране на вятърните турбини;

- да, покрито чрез приложение G към договора WMS и точки 5.1., 6., 7.1., 11. WMS и 3.6. SSA.

5.2.3. Коментар дали гореспоменатите гаранции съответстват на обичайната практика при изграждане на подобни проекти в Европа.

Гаранциите в полза на крайния клиент, в настоящия случай, надвишават осезателно стандартите в Европа. За сравнителни цели са ползвани бизнес практики и договори на доставчиците на подобно оборудване - Вестас, Енеркон и Рипауър.

"Уинд енерджи" ЕООД поддържа застраховки в полза на Банката, съгласно условията на договора за кредит.

5.3. Основни финансови данни

През 2015г. дружеството реализира приходи от продажба на електроенергия в размер на 1 594 хил.лв.,(2014г. 1 564 хил.лв.). В сравнение с 2014г. Дружеството отчита увеличение с близо 2%

5.4. Промяна в основния капитал

Към 31.12.2015г. основния капитал е в размер на 4 753 хил.лв. и през 2015г. няма промяна.

5.5. Инвестиции в капиталите на други предприятия

Дружеството не е инвестирало в капиталите на други предприятия

5.6. Използване на ресурсите на дружеството

Общата стойност на разглеждания проект на „Уинд енерджи" ЕООД възлиза на EUR 6 175 333. В тази сума размерът на самоучастието на фирма „Уинд енерджи" ЕООД възлиза на EUR 2 175 333 или това са 35.23% от размера на

цялата инвестиция. Средствата са осигурени под формата на допълнителни парични вноски на основание чл.134 от Търговския закон по решения на едноличния собственик на капитала („Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД).

Дружеството е рефинансирало кредита си към „МКБ Юнионбанк", чрез нови кредити от „Юробанк България"АД. Всички обезпечения и залози учредени в полза на „МКБ Юнионбанк „АД са заличени и са учредени нови в полза на „Юробанк България"АД.

За отпуснатия кредит от „Юробанк България" АД е валидно следното:

- Инвестиционен кредит.
- Лихвен процент – Марж (6% на годишна база) и Юрибор
- Падеж – 25.03.2023г.
- Главницата ще бъде погасявана на тримесичие съгласно погасителен план на датите на плащане на лихвите
- Обезпечение – Особен залог върху цялото търговско предприятие на „Креда консулт" ЕООД,„Уинд Енерджи" ЕООД и „Севън зуп"ЕООД
- Валута, в която се извършват плащанията - евро.
- Падежни дати за плащане на лихви: 25 март ;25 юни ;25 септември; 25 декември

Всички заеми са деноминирани в български лева.

Дружеството използва значителен по размер привлечен капитал, а именно:

Задължение	2015 г		2014 г.	
	Дългосрочна част	Текуща част	Дългосрочна част	Текуща част
Инвестиционен кредит Банка „Юробанк България"АД, вкл.споразумение за хеджиране	5 370	470	5 835	447

Към 31 декември 2015 г. размерът на дългосрочния дълг е 5 370 хил. лв., което е 47 % (5 370/11 416) от размера на активите. Общите задължения (включително текущите) представляват около 51,16 % (5 840/11 416) от активите на дружеството, а съотношението дълг/собствен капитал е 1.17 (5 840/4 980).

ОБЕЗПЕЧАВАНЕ ВЗЕМАНИЯТА НА БАНКАТА

За обезпечаване вземанията на банката по кредитите / в т.ч. главница, лихви, такси, комисионни и други разноски/ „Уинд енерджи" ЕООД учредява и поддържа за своя сметка в полза на банката следните обезпечения:

- Особен залог, учреден по реда на ЗОЗ и подлежащ на вписване в Търговския регистър, ЦРОЗ при МП и имотния регистър, върху цялото търговско предприятие на "Креда консулт" ЕООД, ЕИК 131303733,„Уинд Енерджи" ЕООД, ЕИК 175145060 и „Севън зуп"ЕООД ЕИК 175143077 като съвкупноскти от права, задължения и фактически отношения, в т.ч. и притежавани недвижими имоти; всички съществуващи и новопридобити активи по проекта, всички настоящи и бъдещи вземания от продажби на електроенергия по проекта, договорни и застрахователни права и др.
- Особен залог учреден по реда на ЗОЗ и подлежащ на вписване в ЦРОЗ при МП върху 100% от дружествените дялове на "Креда консулт" ЕООД, ЕИК 131303733, „Уинд Енерджи" ЕООД, ЕИК 175145060 и „Севън зуп"ЕООД собственост на "Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД, ЕИК 200263366.

6. Важни научни изследвания и разработки

- Няма

7. Вероятно бъдещо развитие в дейността на Дружеството през 2016 г.

7.1. Анализ на годишното производство на електрическа енергия

7.1.1. Проучвания на вятъра в района

При определянето на годишното производство на електроенергия са използвани екстраполирани данни от 50 метрова мачта в близост до с. Бежаново. Тези данни са за период над 1 година и включват информация за посоката и скоростта на вятъра три височини. Наред с това обаче за потвърждение на тези данни през годините е необходимо да бъде осъществена корелация с дългогодишни референтни данни събирани в околност на точката на измерването. За настоящия проект като референтни са използвани данни от 4 източника:

- метеорологична станция на Калиакра – на около 38 km посока юг – югоизток от мачтата в с. Бежаново. Станцията е разположена на нос Калиакра на брега на Черно море. Данните са от Националния климатичен дата център за период от 11 години (1997 – 2008г.);
- Метеорологична станция Шабла – на около 20 km. Посока юг – югоизток. Данните са от Националния климатичен дата център за период от 11 години (1997 – 2008г.);
- NCEP – за точка 28,1°E / 44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E / 42,5°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни – Национален център за атмосферни изследвания / Национален център за опазване на околната среда. Данните са налични за период от 30години.
- NCEP1 – за точка 28,1°E / 44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E / 42,76°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни – Национален център за атмосферни изследвания / Национален център за опазване на околната среда. Данните са налични за период от 30 години.

След сравнителен анализ на отделните дългогодишни измервания с основното, коефициентът на корелация в три от случаите е над 70%, което е показател за надеждността на използваните данни от измерванията с 50-метрова мачта.

7.1.2. Планирано годишно енергопроизводство

Годишното производство на електрическа енергия за вятърен парк Кардам е изчислено на базата на данни, получени от висока 50 метра мачта, намираща се на около 17.5 km източно от разглеждания обект в землището на с. Божаново. Данните от измерванията са екстраполирани за мястото, където ще бъдат инсталирани вятърните турбини, и е направена интерполация с налични дългогодишни измервания в близост до основното измерване. Установена е добра корелация в повечето от случаите, което е доказателство за тяхната повторяемост във времето.

Проведените измервания с висока (50 метрова мачта) показват скорост на вятъра за периода от 5,99 m/s. Три са основните преобладаващи посоки на вятъра, които могат да бъдат посочени на базата на измерванията – С; З-СЗ и Ю-ЮЗ. С най-голяма честота е тази от посока Север – приблизително 17%.

Планираното годишно енергопроизводство е изчислено на базата на скоростта на вятъра на височината на хъба на вятърната турбина при съобразяване на параметрите на околния въздух. Скоростта на височината на хъба на турбината е получена чрез екстраполация на измерена скорост на височина 50 m при съобразяване с особеностите на релефа. Съгласно това на височина 79 m (височина на хъба на вятърната турбина) е установена средна скорост на вятъра 6,9 m/s.

На базата скоростта на хъба на турбината, процентните разпределения по посоки и скорости се определя и средното енергопроизводство за един от посочения тип ветрогенератори – около 5,800 MWh.

При изчисляването на общото енергопроизводство за вятърен парк "Кардам" изграден от 6бр. ветрогенератори тип Suzlon S88 трябва да се отчете и тяхното взаимно влияние в парка. Разположението на генераторите е такова, че разстоянието по преобладаващата посока на вятъра е около 8 пъти роторнния диаметър, а в перпендикулярно направление – около 5 пъти. При тези отстояния тяхното взаимно влияние ще бъде минимално. На базата на разработения топографски модел на местността и микроразположението на генераторите са установени максимални загуби от засенчване на един ветрогенератор от около 2,4%. Така съобразявайки се с посочените загуби от взаимно влияние на турбините в парка, средното годишно енергопроизводство от една турбина възлиза на около 5,700 MWh, а на двете турбини – съответно 11,400 MWh.

Таблица 2: Предстоящи профилактични ремонти

	Период 2016г.
WTG 5	04-05.04.2016
WTG 6	05-06.04.2016

Таблица 3: Прогнозно количество елетрическа енергия МВтч – 2016 г.

Месец	**Януари**	**Февруари**	**Март**	**Април**	**Май**	**Юни**
Количество	1 200	1 100	1 000	700	700	700
Месец	**Юли**	**Август**	**Септември**	**Октомври**	**Ноември**	**Декември**
Количество	700	700	700	800	1 000	1 200
ОБЩО						10 500

Таблица 4: Прогнозен оперативен паричен поток 2016 г

УИНД ЕНЕРДЖИ

Прогнозен оперативен паричен поток 2016г.

Прогнозни приходи	**1 тримесечие**	**2 тримесечие**	**3 тримесечие**	**4 тримесечие**	**ОБЩО**
Производство-прогноза в квтч	3 300 000	2 100 000	2 100 000	900 000	8 400 000
количество над 2000 часа				2 100 000	2 100 000
Цена за квтч	0.18829	0.18829	0.18829	0.18829	
				0.016	
Прогнозни приходи	621 357.00	395 409.00	395 409.00	203 061.00	1 615 236.00
Балансиране на ел.енергия	-80 776.41	-51 403.17	-51 403.17	-26 397.93	-209 980.68
Такса достъп	-23 562.00	-14 994.00	-14 994.00	8 568.00	-44 982.00
Фонд "СЕС"	-27 029.03	-17 200.29	-17 200.29	-8 833.15	-70 262.77
Нетни приходи	489 989.56	311 811.54	311 811.54	176 397.92	1 290 010.55
Прогнозни разходи	**1 тримесечие**	**2 тримесечие**	**3 тримесечие**	**4 тримесечие**	**ОБЩО**
Оперативни разходи	-90 000	-90 000	-90 000	-90 000	-360 000
Прогнозен нетен оперативен паричен поток (NOI)	**399 989.56**	**221 811.54**	**221 811.54**	**86 397.92**	**930 010.55**

Постоянните разходи представляват:

- Работни заплати;
- Охрана на ветрогенераторен парк;
- Техническо обслужване и поддръжка;
- Наем;
- Застраховка имущество;
- Одит и консултантски услуги;
- Консумирана електрическа енергия;
- Финансово икономическо обслужване.

Таблица 5: DSCR

Обслужване на дълга	1 тримесечие	2 тримесечие	3 тримесечие	4 тримесечие
Погасяване на главница	112 737.44	119 894.33	119 894.33	119 894.33
Лихва	96 400.00	101 700.00	93 900.00	92 100.00
Годишна такса за обсл.кредит	31 000.00			
Общо задължение	240 137.44	221 594.33	213 794.33	211 994.33
DSCR	1.67	1.00	1.04	0.41

Съотношението за възможността за обслужване на дълга (Debt Service Cover Ratio), е съотношението между оперативния паричен поток и разходите за обслужване на дълга (главница и лихвата). Средната стойност на DSCR показателя е 1.03, който показва че генерирането на достатъчен паричен поток за покриване на дълга през периода, в случай на точно предвиждане на данните, но не предоставя сигурност при промяна на показателите.

8. Основни рискове

8.1. Оперативни рискове

Функционалната ефективност на вятърния парк зависи главно от качеството на вятъра – неговата сила (средногодишно и по сезони), плътност и т.н. Извършените замервания на вятърните характеристики, дават основания за очакване на отлична функционална ефективност на проекта.

8.2. Отраслови рискове

- Конкурентна среда

След първоначалния силен интерес към сектора през 2009-2012г, към момента няма съществено навлизане в сектора, най-вече поради провежданата в последните години държавна политика.

8.3. Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с възможността „Уинд енерджи "ЕООД да се финансира с помощта на заемни средства на приемливи лихвени нива. В тази връзка следва да се посочи, че дейността на дружеството е свързана с поемането на лихвен риск, но той е ограничен тъй като договорените лихвени проценти са обвързани с 3 месечния EURIBOR. Евентуално увеличение на пазарните лихвени проценти ще доведе до увеличение на разходите по обслужване на взетите заеми и до съответно намаление на нейната печалба.
Дружеството е сключило споразумение за хеджиране на лихвения процент, съгласно което е защитено при равнище на EURIBOR до 3,00%.

8.4. Ликвиден риск

Управлението на ликвидният риск, съгласно принципа на предпазливост, предполага поддържане на достатъчно текущи активи, както и възможности за допълнително финансиране, за покриване на текущите задължения. Поради спецификата на дейността, а също и бизнес структурата, ДРУЖЕСТВОТО не е изложено на ликвиден риск.

8.5. Политически риск

Членството на България в Европейския съюз и НАТО, синхронизирането на българското законодателство с това на ЕС и поемането от страна на българското Правителство на редица международни ангажименти свежда този риск до минимални равнища.

8.6. Регулативна уредба

Уредена е в „Закон за енергията от възобновяеми източници ".
Създаването на електроенергийна борса ще бъде включено в енергийната стратегия на страната до 2020 г., В стратегията ще бъдат заложени пет основни цели за развитието на енергетиката: повишаване на енергийната сигурност, намаляване на изхвърлените вредни емисии, увеличаване на дела на ВЕИ при производство на енергия, повишаване на енергийната ефективност и създаване на либерализиран енергиен пазар.

9. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

На 10.03.2016г. е вписани следните промени в обстоятелствата за Дружеството:

- **Седалище и адрес на управление**: ул. Г.С.Раковски No 128, ет. 2
- **Начин на представляване** на Дружеството: Представляващи Дружеството са Щефан Симон и Томас Шпиндлер, които представляват дружеството поотделно..

10.Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най малко десет на сто от собствения капитал .

- Няма

21.03.2016 г.
Гр. Варна

Управител: _____
/Томас Шпиндлер/

„УИНД ЕНЕРДЖИ" ЕООД

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения	4	10 160	10 658
Нематериални активи	5	424	457
Финансови активи	6	208	208
Отстрочени данъчни активи	20	4	7
		10 796	**11 330**
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7	58	318
Данъци за възстановяване		17	-
Парични средства	8	545	292
		620	**610**
Общо активи		**11 416**	**11 940**

Изготвил: _____
Таня Василева

Управител: _____
Томас Шпиндлер

Дата: 21.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 23.03.2016г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Офелия Славкова
Управляващ съдружник

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №152

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Собствен капитал			
Основен капитал	9.1	4 753	4 753
Преоценъчен резерв	9.2	221	221
Други резерви	9.3	96	96
Натрупана загуба		(90)	(69)
Общо собствен капитал		**4 980**	**5 001**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	11	5 370	5 835
Дарения, свързани с амортизируеми активи	13.1	515	541
		5 885	**6 376**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	12	71	63
Задължения към свързани лица	19.1	10	7
Данъчни задължения		-	39
Краткосрочни заеми	11	470	454
		551	**563**
Общо пасиви		**6 436**	**6 939**
Общо собствен капитал и пасиви		**11 416**	**11 940**

Изготвил: _____
Таня Василева

Управител: _____
Томас Шпиндлер

Дата: 21.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 23.03.2016г:
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Мария Величкова
Офелия Славкова
Управляващ съдружник

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс" ООД №152
Audit Advisers Ltd

Поясненията към финансовия отчет от стр.7 до 32 представляват неразделна част от него.

Отчет за доходите

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Приходи от продажби	14	**1 594**	**1 564**
Приходи от дарения, свързани с амортизируем актив	13.2	26	26
Разходи за материали		(29)	(8)
Разходи за външни услуги	15	(558)	(372)
Разходи за персонала	10	(60)	(60)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	4,5	(533)	(533)
Други разходи	16	(25)	(183)
Резултат от оперативна дейност		**415**	**434**
Финансови приходи	18	6	3
Финансови разходи	17	(438)	(457)
Резултат за периода преди данъци от продължаващи дейности		**(17)**	**(20)**
Разходи за данъци, нетно	20	(4)	2
Нетен резултат за периода		**(21)**	**(18)**

Изготвил: _____
Таня Василева

Управител: _____
Томас Шпиндлер

"УИНД ЕНЕРДЖИ" ЕООД

Дата: 21.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 23.03.2016г.:
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Мария Величкова
Офелия Славкова
Управляващ съдружник

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №152
Audit Advisers Ltd

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №152 "ОДИТ АДВАЙЗЕРС" ООД

Отчет за паричните потоци

	Поясне ние	2015	2014
		000 лв	000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 870	1 468
Плащания към доставчици		(649)	(278)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(60)	(60)
Плащания за данъци		(27)	(239)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**1 134**	**891**
Финансова дейност			
Погасени банкови и други заеми		(448)	(441)
Плащания за лихви		(378)	(414)
Постъпления от лихви		6	3
Други финансови разходи		(59)	(54)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(879)**	**(906)**
Загуба от валутна преоценка на парични средства		(2)	(1)
Нетно увеличение/намаление на парични средства		**253**	**(16)**
Парични средства в началото на периода		**292**	**308**
Парични средства в края на периода	**8**	**545**	**292**

Изготвил: _____
Таня Василева

Управител: _____
Томас Шпиндлер

"УИНД ЕНЕРДЖИ" ЕООД

Дата: 21.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 23.03.2016г.:
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Мария Великова
Офелия Славкова
Управляващ съдружник

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №152

Audit Advisers Ltd
Рег. №152
"ОДИТ АДВАЙЗЕРС" ООД

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Финансов резултат за годината		(21)	(18)
Общо всеобхватен доход		**(21)**	**(18)**

Изготвил: _____
Таня Василева

Управител: _____
Томас Шпиндлер

Дата: 21.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 23.03.2016г.:
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Мария Величкова
Офелия Славкова
Управляващ съдружник

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №152

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба/ Непокрита загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	**4 753**	**221**	**96**	**(51)**	**5 019**
Финансов резултат за периода				(18)	(18)
Общо всеобхватен доход за годината				**(18)**	**(18)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**4 753**	**221**	**96**	**(69)**	**5 001**
Салдо към 1 януари 2015 г.	**4 753**	**221**	**96**	**(69)**	**5 001**
Финансов резултат за периода				(21)	(21)
Общо всеобхватен доход за годината				**(21)**	**(21)**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**4 753**	**221**	**96**	**(90)**	**4 980**

Изготвил: _____ **Управители:** _____

Таня Василева **Томас Шпиндлер**

Дата: 21.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 23.03.2016г.

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Мария Величкова
Офелия Славкова
Управляващ съдружник

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс" ООД №152
Audit Advisers Ltd

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

„Уинд енерджи" ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, община Варана, район Одесос, ул. Съборни № 11, ет. 4, офис 12, рег. в Търговския регистър с ЕИК 175145060.

Предметът на дейност на Дружеството е реализиране, управление и продажба /търговия/ на инвестиционни проекти в областта на енергетиката; изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия; производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници; предлагане на енергоефективни услуги, консултации и всички други, незабранени от закона дейности.

Към 31.12.2015г. едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД, с управители Александър Бочев Бочев и Щефан Симон.

Едноличен собственик на капитала на „Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД е „Стрийм Инвест Холдинг" АД.

Към 31.12.2015г. „Уинд енерджи" ЕООД се управлява и представлява от Щефан Симон самостоятелно, от Мария Ивова Димитрова заедно с Щефан Симон и Александър Бочев Бочев заедно с Щефан Симон.

Дружеството е регистрирано за неопределен срок.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети".

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в два отделни отчета: отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход.

Финансовите отчети са изготвени в лева, това е и функционалната валута на дружеството.