ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

(неодитиран)

31 декември 2018 година

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

Съдържание

Обща информация i
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ii
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4
БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 5
1. Корпоративна информация 5
2.1. База за изготвяне 5
2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики 6
2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания 15
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 17
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 18
5. Приходи и разходи 21
5.1. Приходи от договори с клиенти 21
5.2. Други приходи 21
5.3. Разходи за материали 21
5.4. Разходи за външни услуги 21
5.5. Други разходи 22
5.6. Финансови приходи / (разходи), нетно 22
6. Данъци върху дохода 22
7. Имоти, машини и съоръжения 24
8. Задължения по заеми 24
9. Вземания по предоставени заеми 26
10. Търговски и други вземания 27
11. Парични средства и парични еквиваленти 27
12. Основен капитал 28
13. Провизии 28
14. Търговски и други задължения 28
15. Свързани лица 29
16. Ангажименти и условни задължения 30
17. Цели и политика за управление на финансовия риск 30
18. Справедлива стойност на финансовите инструменти 34
19. Събития след отчетната дата 34

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

Обща информация

Управители

Джем Ширин
Ерхан Озил
Ахмет Синан Калпакчьолу

Адрес

Бул. Патриарх Евтимий № 19 Б,
София 1142,
България

Регистър и регистрационен номер

Търговски регистър
ЕИК: 200440959

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД
пл. Света Неделя № 7,
София 1000,
България

Демир Халк Банк (Холандия) Н.В.
Парклаан 8
3016BB Ротердам
Холандия

Правни консултанти

Адвокатско съдружие Спасов и Братанов
Офис-център Славянска, етажи 2 и 3,
Ул. Славянска № 29 А,
София 1000,
България

Кинстелар с.р.о. Адвокатска кантора
Клон София/Лукаш Шевчик
Инфинити Тауър, етаж 14
бул. България № 69
София 1404,
България

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2018

Описание и преглед на дейността на Дружеството

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет на Еко Ветро Енерджи ЕООД (Дружеството) за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Основната дейност на Дружеството е организация, управление и експлоатация на вятърни електроцентрали и проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници. През 2018 г. Дружеството продължава да произвежда и да продава електрическа енергия на Енерго-Про Продажби АД съгласно договор за продажба на електрическа енергия, подписан през 2010 г.

Финансовият резултат след данъци на Дружеството за 2018 г. е печалба в размер на 165 хиляди лева (2017 г.: печалба в размер на 124 хиляди лева).

Анализ на финансови основни показатели за резултата от дейността

Дружеството показва добри коефициенти за рентабилност за 2018 г. както по отношение на брутния марж на печалбата, така и на нетния марж на печалба. Брутния марж на печалбата за 2018 г. е равен на 38,9%, а нетния марж на печалбата е равен на 14,3%. Това е показател за ефективността на процесите на Дружеството по производството и продажбите. Високият брутен марж на печалбата е индикатор и на устойчивостта на Дружеството. В сравнение с миналата година има увеличение в брутния марж на печалбата от 1,1%.

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Не са налице значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Перспективи за бъдещо развитие на Дружеството

Дружеството възнамерява да участва в проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници и управление на вятърни електроцентрали. Ръководството не предвижда значителни промени в бъдещата оперативна дейност на Дружеството.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност.

Използвани финансови инструмент и управление на риска

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни вземания, краткосрочни задължения и лихвоносни заеми и привлечени средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството е изложено на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти главно по отношение на дългосрочните си задължения по заеми с плаващи лихвени проценти. Дружеството управлява лихвения риск, като поддържа балансиран портфейл от дългове и привлечени средства с фиксирани и променливи лихвени проценти. Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането и дейността си. Основната част от сделките на дружеството са в евро и тъй като българският лев е обвързан с еврото при фиксиран курс, валутният риск се счита за нисък. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания и парични средства по банкови сметки. Вземанията на Дружеството се състоят от търговски вземания и предоставени заеми. Няма значителен кредитен риск, свързан с тях. Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, главно чрез сделки с българско електроразпределително дружество – Енерго-Про Продажби АД, както и използването на лихвоносно финансиране от свързани лица и банки.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в Република България, към 31 декември 2018 г. Дружеството е едноличено дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър на 16 октомври 2008 г. Адресът на управление се намира в гр. София, бул. Патриарх Евтимий 19 Б. Едноличният собственик на Дружеството е ВГЕ-1 ЕООД (ВГЕ), а последното дружество майка е Юропиън Инвестмънтс С.А, Люксембург. Вписаните управители на Дружеството към 31 декември 2018 г. са Джем Ширин, Ерхан Озил и Ахмет Синан Калпакчьолу.

Дружеството няма клонове.

Отговорности на ръководството

Съгласно 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, финансовото му представяне и неговите парични потоци за годината.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Дружеството се занимава с производство и продажба на електрическа енергия от възстановими източници и това представлява 100% от нетните приходи от продажби през годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 2017 г.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги

Продажбата на електроенергия представлява 100% от всички приходи, генерирани от Дружеството през 2018 г. (99,8% от всички приходи, генерирани от Дружеството през 2017).

Приходите, генерирани от Дружеството, са от вътрешния пазар. Дружеството не участва в търговия на външни пазари.

Електроенергията, която се използва за захранване на вятърната турбина също се купува на вътрешния пазар от Енерго-Про Продажби АД.

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2018 г. няма сключени големи сделки или такива от съществено значение за дейността на Дружеството.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

Таблицата по-долу представя салдата и сделките между Дружеството и неговите свързани лица през 2018 г. и 2017 г., респективно към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.:

Свързано лице	*Плащания по получени заеми от свързано лице*	*Получени заеми от свързани лица през годината*	*Разходи за лихви*	*Префактурирани услуги*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*	*Вид на връзката със свързаното лице*
	хил. лв	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**		
ВГЕ 1 ЕООД	-	-	-	22	83	Префактурирани административни разходи	Компания майка
ВГЕ 1 ЕООД	(74)	34	30	-	1,107	Заеми, получени от свързано лице	Компания майка
2018 г.	**(74)**	**34**	**30**	**22**	**1,190**		
ВГЕ 1 ЕООД	-	-	-	22	57	Префактурирани административни разходи	Компания майка
ВГЕ 1 ЕООД	-	-	32	-	1,117	Заеми, получени от свързано лице	Компания майка
2017 г.	**-**	**-**	**32**	**22**	**1,174**		

Свързано лице	*Заеми, предоставени на свързани лица през годината*	*Приходи от лихви*	*Вземания от свързани лица*	*Салдо на вземанията*	*Вид на сделките*	*Вид на връзката със свързаното лице*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**		
Шабла Енерджи ЕООД	-	2	-	70	Заеми, предоставени на свързано лице	Дружество под общ контрол
2018 г.	**-**	**2**	**-**	**70**		
Шабла Енерджи ЕООД	-	2	-	68	Заеми, предоставени на свързано лице	Дружество под общ контрол
2017 г.	**-**	**2**	**-**	**68**		

Движение по заемите, получени от свързано лице

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	1,117	1,084
Получени заеми	34	-
Начислени лихви	30	33
Платени главници по заеми	(74)	-
В края на периода	1,107	1,117

Условията на заемите, получени от свързани лица, са оповестени в бележка 8 от финансовия отчет.

Движение по заемите, предоставени на свързани лица

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	68	80
Начислени лихви	2	2
Платени главници по предоставени заеми	-	(14)
В края на периода	70	68

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2018 г. няма събития с необичаен характер.

Информация за сделки, водени извънбалансово

Няма сделки, водени извънбалансово, за годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 2017 г.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

Дружеството не притежава инвестиции.

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

Дружеството е получило заем от компанията майка ВГЕ 1 ЕООД. Условия по този договор за заем са обобщени по-долу:

- Първоначален размер на заема – лимит до 1,400 хил. евро и до 150 хил. щатски долара, а съгласно анекс от 24 декември 2014 г. лимитът е определен на 2,000 хил.евро.
- Цел – финансиране за придобиване на ветрогенератор
- Падеж – 3 години след дата на сключване договора, която е 2 август 2010 г.; съгласно анекс 5 е предоговорен до 2 август 2019 г.
- Договорена лихва – 4% годишно плюс тримесечния EURIBOR или LIBOR за съответния период за депозитите в евро и щатски долари съответно; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

През юни 2014 г. Дружеството е рефинансирало заем, предоставен от Банк Позитив Креди ве Калкънма Банкасъ А.С. в Демир Ханл Банк (Холандия) Н.В. Основните условия по този договор са обобщени по-долу:

Общ заем, Специални Условия на Договора за паричен заем от 2 юни 2014 г.:

Общият лимит на заема е до 10,000 хил. евро, като средствата са разпределени поравно между ВГЕ 1 ЕООД, Еко Ветро Енерджи ЕООД и Шабла Енерджи ЕООД. Всяко едно от трите дружества е кредитополучател, длъжник, съдлъжник и взаимен гарант по договора за кредит, като всеки един от кредитополучателите ще отговаря солидарно заедно с всички останали кредитополучатели за всички непогасени суми. Във всички случаи всеки кредитополучател ще отговаря като съдлъжник и взаимен гарант на останалите кредитополучатели за суми до 11,000 хил. евро.

- Първоначален размер на заема – 3,333 хил. евро
- Цел – рефинансиране на заема от Банк Позитиф
- Падеж – 1 юли 2024 г.
- Договорена лихва – 5% годишно плюс тримесечния юрибор;
- Гарант – компанията майка – Юнит Инвестмънт Н.В., Холандия в размер на 2,000 хил. евро

Залози

Съгласно договор за залог на вземания Дружеството учредява залог върху вземания на парични средства по договор за покупко-продажба на електрическа енергия с Енерго Про Продажби АД, както и по всеки друг договор, който ще бъде сключен от Дружеството при упражняване на търговската му дейност по време на срока на договора за кредит. Съгласно договора за залог Дружеството е задължено да получава постъпления от плащания по заложените вземания по банкова сметка, открита в Уникредит Булбанк АД.

Като обезпечение за своевременното погасяване на задълженията към банката са заложени дружествените дялове на Дружеството, (които са 500 броя с номинална стойност 10 лев всеки). Дружеството учредява в полза на банката и залог на своето търговско предприятие, като съвкупност от активи, права, задължения и фактически отношения.

На 1 септември 2010 г. Дружеството сключва договор за доставка, проектиране и изработване на вятърни турбини с „Вестас Консорциум", като Дружеството залага в полза на банката всички права и вземания, произтичащи от този договор.

Съгласно нотариален акт за учредяване на договорна ипотека върху недвижими имоти от 25 юни 2014 г. Дружеството ипотекира в полза на банката своите дълготрайни материални активи.

ВГЕ-1, компанията майка на Еко Ветро Енергжи, е получило заем от неговата компанията майка (Юнит Инвестмънтс Н.В.), съгласно сключен договор. Условията по този договор са обобщени по-долу:

- Първоначална стойност на заема – 1,500 хил. евро, а съгласно анекс от 16 август 2010 г. лимитът е определен на 3,500 хил. евро и 450 хил. щатски долара. Съгласно анекс от 16 декември 2010 г. лимитът е променен на 3,650 хил. евро и
- Цел – финансиране покупка на ветрогенератор
- Срок – 3 години след началната дата на договора – 2 август 2010 г.; предоговорен до 2 август 2021 г.
- Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

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

Дружеството е предоставило заем на Шабла Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол). Условията по заема са обобщени по-долу, както следва:

- Лимит до 100 хил.евро
- Падеж – 2 август 2018 г.; предоговорен до 2 август 2021 г.
- Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро;
- Плащането (главница и лихва) се извършва на датата на падежа на заема, като лихвите се начисляват за всеки тримесечен период.

ВГЕ-1, компанията майка на Еко Ветро Енергжи, е предоставило заеми на дъщерните си дружества (Шабла Енерджи ЕООД, Еко Ветро Енерджи ЕООД и ВГЕ-2 ЕООД). Основните условия по тези договори са обобщени по-долу:

1. Договор за паричен заем от 2 август 2010 г., отпуснат на Еко Ветро Енерджи ЕООД:

- Първоначален лимит на заема – 1,400 хил. евро и 150 хил. щатски долара. Съгласно анекс 3 от 24 декември 2014 г. лимитът на заема е променен на 2,000 хил. евро.
- Цел – покупка на ветрогенератор
- Срок – 3 години след датата на сключване на договора, която е 2 август 2010 г. Съгласно анекс 6 срокът на заема е удължен до 2 август 2021 г.
- Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR или LIBOR за съответния период за депозитите в евро и щатски долари; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

2. Договор за паричен заем от 2 август 2010 г., отпуснат на Шабла Енерджи ЕООД:

- Първоначален размер на заема – 1,050 хил. евро и 150 хил. долара. Съгласно анекс 3 от 24 декември 2014 г. лимитът на заема е променен на 2,000 хил. евро.
- Цел – покупка на ветрогенератор
- Срок – 3 години след датата на сключване на договора, която е 2 август 2010 г. Съгласно анекс 5 срокът на заема е удължен до 2 август 2021 г.
- Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR или LIBOR за съответния период за депозитите в евро и щатски долари; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

3. Договор за паричен заем от 5 декември 2011 г., отпуснат на ВГЕ-2 ЕООД:

- Първоначален размер на заема – 60 хил. евро. Съгласно анекс 1 от 24 декември 2014, лимитът е предоговорен до 100 хил. евро
- Цел – финансиране на оперативната дейност
- Срок – 31 декември 2012 г.; предоговорен до 2 август 2021 г.
- Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Не е приложимо за Дружеството.

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

Ръководството има разумни основания да смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно финансиране да продължи да функционира като действащо предприятие в близко бъдеще и ще разполага с достатъчно парични средства и капацитет за генериране на парични средства, за да обслужва дълговете си и да покрие задълженията си, когато те станат изискуеми през 2019 г. Собственикът на Дружеството потвърждава, че ще осигури подкрепа на Дружеството така че то да разполага с необходимите средства и да посреща задължения си, когато те са дължими.

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

Дружеството е изпълнило своите инвестиционни намерения и в момента няма планове за разрастване.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

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

Процесът на отчитане включва следните контроли:

- Всички съществени баланси към края на отчетния период се съгласуват и потвърждават между счетоводния софтуер и съответните документи;
- Задълженията и вземанията се потвърждават от съответните търговски контрагенти;
- Задълженията по заеми се потвърждават от съответните кредитори;
- На месечна база се извършва инвентаризация на дълготрайните активи;
- Балансите на банковите сметки и балансите на касата се потвърждават чрез потвърдителни писма или физическо броене;
- Финансовите отчети минават три нива на преглед при изготвянето им и след това също преглеждат и потвърждават от вътрешния контролер на Дружеството;
- Изготвят се тримесечни отчети, които се подават в КФН. Те се одобряват от мениджъра на Дружеството.

Дружеството също изпълнява и изискването да изготвя и подава тримесечни отчети в Комисията за Финансов Надзор, които минават през същите контролни процеси като финансовите отчети.

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

Няма промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Възнаграждение на ключов управленски персонал

През 2018 г. и 2017 г. няма възнаграждения на ключов управленски персонал, които да са за сметка на Дружеството.

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

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директорите на Дружеството към 31 декември 2018 г. са Джем Ширин и Ерхан Озил. Техните контакти са следните:

Джем Ширин

Адрес: Ниспетие Кад. Акмеркез Е-3 Блок Кат:3, Етилер, Бешикташ 30340 Истанбул, Турция

Телефонен номер: +90 212 319 19 00

Ерхан Озил

Адрес: Ниспетие Кад. Акмеркез Е-3 Блок Кат:3, Етилер, Бешикташ 30340 Истанбул, Турция

Телефонен номер: +90 212 319 19 00

Джем Ширин
Управител

"ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ" ЕООД • СОФИЯ SOFIA • "ECO VETRO ENERGY"

Ерхан Озил
Управител

Еко Ветро Енерджи ЕООД
27 март 2019 г.
София, България

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

Декларация

Аз, долуподписаният Джем Ширин, в качеството ми на директор на Еко Ветро Енерджи ЕООД,

Декларирам, че доколкото ми е известно:

1) Финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Дружеството;

2) Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Дата: 27.03.2019 г.

Подпис:



x

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

Декларация

Аз, долуподписаният Ерхан Озил, в качеството ми на директор на Еко Ветро Енерджи ЕООД,

Декларирам, че доколкото ми е известно:

1) Финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Дружеството;

2) Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Дата: 27.03.2019 г.

Подпис:

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	5.1	1,166	-
Приходи от продажби на електрическа енергия	5.1	-	1,200
Други приходи	5.2	-	2
Приходи		**1,166**	**1,202**
Разходи за материали	5.3	(149)	(165)
Разходи за външни услуги	5.4	(232)	(251)
Разходи за амортизация	7	(279)	(279)
Други разходи	5.5	(52)	(53)
Разходи		(712)	**(748)**
Оперативна печалба		**454**	**454**
Финансови приходи	5.6	2	2
Финансови разходи	5.6	(273)	(304)
Финансови приходи/(разходи), нетно	5.6	(271)	(302)
Печалба преди данъци		**183**	**152**
Разход за данък върху доходите	6	(18)	(28)
Печалба за годината		**165**	**124**
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**165**	**124**

Финансовият отчет на стр. 1-34 Еко Ветро Енерджи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителите на 27 март 2019 г.

Управител:
/Джем Ширин/

Управител:
/Ерхан Йозил/

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Бележките на стр. 5-34 са неразделна част от финансовия отчет.

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2018 г.

	Бележки	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	4,717	4,996
Заеми, предоставени на свързани лица	9, 15	70	68
Отсрочен данъчен актив	6	22	29
		4,809	5,093
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	11	651	638
Търговски и други вземания	10	120	103
Предплатен корпоративен данък		19	14
		790	755
ОБЩО АКТИВИ		**5,599**	**5,848**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	12	5	5
Натрупана загуба		(141)	(306)
		(136)	**(301)**
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени заеми от банки	8	3,638	4,104
Задължения към свързани лица	8, 15	1,107	-
Провизии	13	46	43
		4,791	4,147
Текущи пасиви			
Задължения по получени заеми от банки	8	667	727
Задължение по получени заеми от свързани лица	8, 15	-	1,117
Търговски и други задължения	14	274	155
Провизии	13	3	3
		944	2,002
Общо пасиви		**5,735**	**6,149**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**5,599**	**5,848**

Финансовият отчет на стр. 1-35 Еко Ветро Енерджи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от управителите на 27 март 2019 г.

Управител:
/Джем Ширин/

Управител:
/Ерхан Йозил/

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Бележките на стр. 5-35 са неразделна част от финансовия отчет.

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	*Основен капитал*	*Натрупана загуба*	*Общо собствен капитал*
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017 г.		**5**	**(430)**	**(425)**
Печалба за годината			124	124
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	124	124
На 31 декември 2017 г.		**5**	**(306)**	**(301)**
Печалба за годината		-	165	165
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	165	165
На 31 декември 2018 г.	12	**5**	**(141)**	**(136)**

Финансовият отчет на стр. 1-35 Еко Ветро Енерджи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителите на 27 март 2019 г.

Управител:
/Джем Ширин/

Управител:
/Ерхан Йозил/

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Бележките на стр. 5-35 са неразделна част от финансовия отчет.

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1,374	1,557
Плащания към доставчици		(261)	(547)
Платен ДДС		(172)	(177)
Платен корпоративен данък		(16)	(27)
Платени данъци		(46)	(58)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно		(3)	(3)
Блокирани парични средства		(31)	56
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**845**	**801**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от свързани лица по предоставени заеми	9, 15	-	14
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**-**	**14**
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми	8, 15	34	1
Платени лихви по заеми	8	(235)	(197)
Платени главници по заеми	8, 15	(660)	(408)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**(861)**	**(604)**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(16)	211
Нетни валутни курсови разлики		(1)	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		222	12
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	11	**205**	**222**

Финансовият отчет на стр. 1-35 Еко Ветро Енерджи ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителите на 27 март 2019 г.

Управител:
/Джем Ширин/

Управител:
/Ерхан Йозил/

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Бележките на стр. 5-35 са неразделна част от финансовия отчет.

ЕКО ВЕТРО ЕНЕРДЖИ ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация

Еко Ветро Енерджи ЕООД (ЕВЕ или Дружеството) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано и установено в България, със седалище и адрес на управление бул. Патриарх Евтимий 19Б, София 1142, България. Записаният основен капитал на Дружеството е 5 хиляди лева, изцяло платен и разпределен в 500 дяла с номинална стойност 10 лева всеки.

Дружеството е основано на 16 октомври 2008 г. във Варна, България от двама съдружници, Ивайло Димитров и Станислав Гочев като дружество с ограничена отговорност (ООД). На 7 юни 2010 г. те продават дяловете си на ВГЕ-1 ЕООД (ВГЕ) и Дружеството е преобразувано от дружество с ограничена отговорност (ООД) в еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД). През октомври 2010 г., Дружеството и неговата компания майка преместват седалището си и адреса на управление в гр. София, бул. Патриарх Евтимий 19 Б. Към 31 декември 2018 г. Юропиън Инвестмънтс С.А, Люксембург (Юропиън), е крайната компания - майка.

Юропиън Инвестмънтс С.А., Люксембург е акционерно дружество, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Люксембург, с адрес на регистрация ул. Джоузеф Хакин 1, Л-1746, Люксембург.

Дружеството се представлява и управлява от управителите Джем Ширин, Ерхан Озил и Ахмет Синан Калпакчьолу и упълномощения представител Алкън Яман.

Основната дейност на Дружеството е организация, управление и експлоатация на вятърни електроцентрали и проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници.

През 2010 г. Дружеството сключва договор с Енерго-Про Продажби АД за продажба на произведената от него електрическа енергия.

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Управителите на 27 март 2019 г. Финансовият отчет подлежи на одобрение от едноличния собственик на Дружеството, ВГЕ 1 ЕООД и крайното дружество майка – Юропиън Инвестмънтс С.А.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. Дружеството няма служители.

2.1. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена и е представен в български лева (лв.), като всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС"). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС" по същество е определената национална счетоводна база „Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС", регламентирана със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Действащо предприятие

Ръководството е направило следното, за да оцени способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие: прогнози и анализи на очакваните бъдещи приходи и печалби; анализ на текущите и бъдещите парични потоци; оценка на заемите във връзка с финансовите споразумения и предвидените финансови ангажименти; оценка на способността на Дружеството да плаща лихви и когато е възможно погасяване на заеми. Въз основа на горепосочените оценки, Ръководството счита, че Дружеството е в състояние да продължи да съществува като действащо предприятие.

2.1. База за изготвяне *(продължение)*

Действащо предприятие *(продължение)*

Бъдещата дейност на Дружеството е пряко зависима от бизнес средата, както и от осигуреното финансиране от собствениците. Ако бизнес рисковете бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или възпрепятствана, и активите бъдат продадени, следва да бъдат направени корекции: да се намали отчетната стойност на активите до тяхната ликвидационна стойност; да се начислят потенциални задължения; да се рекласифицират дългосрочните активи и пасиви в краткосрочни. Вземайки предвид очакваните парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че финансовият отчет следва да бъде изготвен съгласно принципа на действащото предприятие.

Ръководството отбелязва следните обстоятелства, които може да окажат влияние върху дейността / финансовото състояние на Дружеството

Търговско представяне

Към 31 декември 2018 г., Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 136 хиляди лева (2017 г.; отрицателен собствен капитал в размер на 301 хиляди лева). Нетната печалба за годината е 165 хиляди лева (2017 г.: нетна печалба от 124 хиляди лева).

Ръководството има разумни основания да смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно средства да продължи да функционира като действащо предприятие поради следната причина: Ръководството смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно парични средства и възможности за генериране на парични средства, за да обслужва дълговете си и да покрие задълженията си в момента, когато те станат изискуеми през 2019 г. В допълнение писмо за подкрепа с дата 27 март 2019 г. е предоставено от Юнит Инвестмънт Н.В. Собственикът на Дружеството потвърждава, че ще осигури подкрепа на Дружеството така че то да разполага с необходимите средства и да посреща задължения си, когато те са дължими.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики

Сделки в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

Приходи от договори с клиенти

Основната дейност на Дружеството включва производството и продажбата на електрическа енергия на Енерго-Про Продажби АД. Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Пояснителна Бележка 3.

Продажба на стоки (електрическа енергия)

Приходите от продажба на стоки се признават в определен момент във времето, когато контролът върху актива бъде прехвърлен към клиента, което обикновено е при доставката на стоките. Нормалният кредитен срок е от 20 до 30 дни от доставката.

Дружеството преценява дали в договора са налице други обещания, които представляват отделни задължения за изпълнение, към които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката (например, гаранции, точки за лоялност на клиентите). При определянето на цената на сделката за продажба на стоки Дружеството преценява ефектите от променливото възнаграждение, съществуването на съществени компоненти на финансиране и възнаграждение, дължимо към клиента (ако има такова).

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи от договори с клиенти (продължение)

Салда по договори

Активи по договори с клиенти
Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките, които са прехвърлени на клиента.

Ако чрез прехвърлянето на стоките към клиента Дружеството изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение или преди плащането да е станало дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение, което е под условие.

Търговски вземания
Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време). Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в раздел Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

Пасиви по договори с клиенти
Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките към клиента, за което Дружеството е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Дружеството да прехвърли стоките към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Дружеството изпълни задълженията си по договора

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви се признават въз основа сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Текущ данък върху доходите, свързан с елементи, признати директно в собствения капитал, се признава в собствения капитал, а не в отчета за всеобхватния доход. Ставката на данъка върху доходите за 2018 г. е 10%. През 2019 г. приложимата данъчна ставка също е 10%.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики с изключение на:

- случаите в които отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на търговска репутация или на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби с изключение на:

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

- случаите в които отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки/закони, действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и същите се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено лице.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, в случай че има такива.

При първоначално придобиване имотите, машините и съоръженията се признават по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително вносните мита и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи по въвеждане на актива в състояние, годно за употреба по предназначение. Всички последващи разходи, свързани с отделни имоти, машини и съоръжения като ремонт и поддръжка, се признават за текущи през периода, в който са направени. Когато може да бъде доказано, че последващите разходи водят до увеличаване на икономическата изгода над първоначално оценената ефективност от използването на актива, същите се прибавят към стойността му.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите. Амортизационните норми на основните групи имоти, машини и съоръжения са, както следва:

	Годишни амортизационни норми
Земя	Не се амортизира
Машини и съоръжения (Електрически ветрогенератор)	4%

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)*

Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, в годината, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако е необходимо, последните се променят.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В такива случаи или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци. Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в раздел Приходи от договори с клиенти.

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест" и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

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

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.
Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват търговски вземания и заеми към свързани лица.

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)
Дружеството оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел с цел както неговото притежание с оглед събиране на договорните парични потоци, така и продажбата му; и
- На посочените дати договорните условия на финансовия актив пораждат парични потоци, които представляват единствено плащания по главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовияте активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се отнася в печалбата или загубата.

Дружеството няма дългови инструменти по справедлива стойност представени в Друг всеобхватен доход на Дружеството.

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване Дружеството може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти) (продължение)

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се "рециклират" в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за доходите, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Дружеството няма активи класифицирани в тази категория.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, включително отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

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

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създало матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

За дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход Дружеството прилага обезценка на база на нисък кредитен риск.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Предоставени заеми на свързани лица

Заемите са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизия за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви отстъпки или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи.

Търговски и други вземания

След първоначалното им признаване, търговските вземания се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизия за обезценка. Загубите, възникнали от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход във финансови разходи - за заемите и в себестойност на продажбите или други оперативни разходи - за вземанията.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко. За целите на отчета за паричните потоци паричните средства не включват блокираните такива.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, задължения към свързани лица и заеми.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по- долу:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Тази категория включва деривативни финансови инструменти, притежавани от Дружеството, които не са определени като хеджингови инструменти в хеджингово взаимоотношение както то е дефинирано в МСФО 9.
Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за доходите.

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9. Дружеството не е определило никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Заеми и привлечени средства

Тази категория е от най-съществено значение за Дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за доходите.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 9.

Търговски задължения

След първоначалното им признаване търговските задължения се отчитат по амортизирана стойност чрез метода на ефективния лихвен процент.

Класификация на текущи и нетекущи

Дружеството представя пасивите в отчета за финансовото състояние като ги класифицира като текущи и нетекущи. Пасив се класифицира като текущ, когато:

- се очаква пасивът да бъде уреден в рамките на нормалния оперативен цикъл на Дружеството
- пасивът се държи предимно с цел търгуване
- пасивът следва да се уреди в рамките на 12 месеца след отчетния период, или
- Дружеството няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след отчетния период.

Дружеството класифицира всички останали пасиви като нетекущи.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Приходи от лихви

Приход се признава, когато лихвите се начислят, като се използва метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП – нормата, която най-точно дисконтира очакваните бъдещи плащания или постъпления през очаквания полезен живот на финансовия инструмент или по-кратък период, както е уместно, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив). Приходът от лихви се включва като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

Разходи за заеми

Разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на един актив, който изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, се капитализират като част от себестойността на актива. Всички останали разходи по заеми се признават като разход за периода, в който възникват. Разходите по заеми се състоят от лихви и други разходи, които дадено предприятие прави във връзка със заемането на средства.

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Задължение за извеждане от експлоатация

Провизията за разходи за извеждане от експлоатация е свързана с изграждането на оборудване (ветрогенератор) за производство на електрическа енергия. Разходите за извеждане от експлоатация са провизирани по сегашната стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за уреждане на задължението и се признават като част от стойността на съответния актив. Бъдещите парични потоци са дисконтирани като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните рискове на задължението за извеждане от експлоатация. Разгръщането на провизията в резултат на изминалото време се признава като разход в периода, за който се отнася и се представя като финансов разход в отчета за всеобхватния доход. Очакваните бъдещи разходи за извеждане от експлоатация се подлагат на преглед ежегодно и се коригират, както е необходимо. Промените в очакваните бъдещи разходи или в използваната норма на дисконтиране се отразяват като увеличение или намаление в цената на придобиване на актива.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премиен резерв.

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството прилага МСФО 15 и МСФО 9 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на тези нови счетоводни стандарти.

За първи път през 2018 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценяване*

МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

(а) Класификация и оценяване
Дружеството прилага МСФО 9 за бъдещи периоди с дата на първоначално прилагане - 1 януари 2018 г. Дружеството не е преизчислявало сравнителната информация, която продължава да се отчита съгласно МСС 39. Няма настъпили разликите, произтичащи от приемането на МСФО 9.

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване дълговите инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела на Дружеството за управление на активите и дали договорните парични потоци от инструмента представляват 'само плащания на главница и лихва' по непогасената сума на главницата.
Оценката на бизнес модела на Дружеството се извършва към датата на първоначалното прилагане, т.е. 1 януари 2018 г. Оценката дали договорните парични потоци по дълговите инструменти се състоят само от главница и лихва се прави въз основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.
Изискванията към класификацията и оценяването на МСФО 9 не оказват съществено влияние върху Дружеството, като то продължава да отчита по справедлива стойност всички финансови активи, преди това отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 39. По-долу са описани промените в класификацията на финансовите активи на Дружеството:

- *Търговските вземания и Другите нетекущи вземания* (т.е. вземания от свързани предприятия, вземания по търговски кредити и други), класифицирани като *Търговски вземания* и *Търговски и други нетекущи вземания* към 31 декември 2017 г., се държат с цел получаване на договорните парични потоци и водят до парични потоци, представляващи само плащания на главница и лихва. Считано от 1 януари2018 г. те се класифицират и оценяват като *Дългови инструменти по амортизирана стойност.*

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)
МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценяване (продължение)*

- Вземанията по отпуснати заеми към свързани предприятия, класифицирани като *Търговски и други нетекущи вземания* към 31 декември 2017 г., включват заеми, по които Дружеството не получава договорните парични потоци, свързани с изплащане на главница и лихва. Считано от 1 януари 2018 г. те се класифицират и оценяват като *Дългови инструменти по справедлива стойност в печалбата или загубата*

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Няма промени в класификацията и оценяването на финансовите пасиви на Дружеството.

(б) Обезценка
Приемането на МСФО 9 по същество промени счетоводното отчитане на Дружеството на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби (очакваните кредитни загуби). МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, и за активите по договори с клиенти.
След приемането на МСФО 9 Дружеството не е признало допълнителна обезценка на търговските вземания на дружеството.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

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

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

Дружеството е приело МСФО 15 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2018 г. Съгласно този метод стандартът може да се прилага или по отношение на всички договори към датата на първоначалното прилагане, или само към договорите, които не са изпълнени към тази дата. Дружеството е предпочело да прилага стандарта по отношение на всички договори. Възприемането на разясненията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

КРМСФО 22 *Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута*
Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Възприемането на разясненията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

МСФО 2 *Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции*
Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 4 *Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на* МСФО 9 *Финансови инструменти с* МСФО 4 *Застрахователни договори*
Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Дружеството

МСС 40 *Инвестиционни имоти (Изменения): Трансфери на инвестиционен имот*
Измененията дават разяснения относно трансфери от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Само промяна в намеренията на ръководството не е достатъчно доказателство за промяна в използването.
Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година
Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените суми на приходите, разходите, активите и пасивите, както и върху оповестяването на условните задължения към датата на отчитане. Всяка несигурност по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, обаче, би могла да доведе до резултати, които да изискват в бъдеще съществена корекция в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. В края на годината ръководството извършва преглед и всички необходими корекции в полезния живот на активите, балансовата им стойност и метода на амортизация. Допълнителна информация е представена в Бележка 7 към финансовия отчет.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Обезценка на активи

Обезценка на активи има когато балансовата стойност на даден на актив или на обект, генериращ парични потоци, превишава неговата възстановима стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Справедливата стойност минус разходите за продажба се изчислява на база на наличните данни от обвързващи продажби, извършени при пазарни условия, на подобни активи или пазарната цена намалена с допълнителните разходи за продажбата на актива. Стойността в употреба се формира на основава на модел на дисконтирания паричния поток. Възстановимата стойност е най-чувствителна към дисконтовия процент, използван в модела на дисконтирания паричния поток, както и на очакваните бъдещи входящи парични и темпа на растеж, използван за целите на екстраполиране.

Провизии

Признаването на провизии изисква от ръководството да разглежда задължения с несигурни период за уреждане и стойност. Ръководството трябва да оцени стойността и периода на задължението и вероятността от изтичане на ресурси, носещи икономически ползи, които ще се изискват за погасяване на задължението (и правно и конструктивно).

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 16 *Лизинг*
МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг.*
МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с 'ниска стойност' (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Също така, лизингополучателите ще бъдат задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или преоценка, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на преоценката на лизинговото задължение като корекция на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17, и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

МСФО 16, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019, изисква лизингополучателите и лизингодателите да правят по-разширени оповестявания от тези съгласно МСС 17.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Преминаване към МСФО 16
Дружеството планира да приеме МСФО 16 по модифицирания ретроспективен подход. Дружеството ще започне да прилага стандарта към договори, които преди това са били определени като лизинг при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4. Следователно, Дружеството няма да прилага стандарта към договори, които преди това не са били определени като лизинг при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4

Дружеството ще ползва освобождаванията, предлагани от стандарта за лизингови договори, за които лизинговите срокове приключват в срок от 12 месеца към датата на първоначалното прилагане, и лизинговите договори, за които основният актив е на ниска стойност.

МСФО 17*: Застрахователни договори*
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Дружеството.

Изменения в* МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие
Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността

КРМСФО 23 *Несигурност при третиране на данъци върху дохода*
Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третирания поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Дружеството е в процес на анализиране и оценка на ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране*
Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 28 ***Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 19 ***Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на анализиране и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 ***Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на анализиране и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в **МСС 1** ***Представяне на Финансови Отчети и*** **МСС 8** ***Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността

Концептуална рамка за финансово отчитане
БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Концептуална рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано(продължение)

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017
В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

5. Приходи и разходи

5.1. Приходи от договори с клиенти

След построяването на ветрогенератор от Вестас Консорциум и въвеждането му в употреба според предназначението му към 30 ноември 2010 г., от 1 декември 2010 г. Дружеството започва да произвежда електрическа енергия и да я продава на Енерго-Про Продажби АД въз основа на сключен договор. Приходите, генерирани от продажбите на електрическа енергия през 2018 г., са 1,166 хил. лева (2017 г.: 1,200 хил. лева).

5.2. Други приходи

През 2017 г. Дружеството отписва задължения в размер на 2 хил. лева. Сумата е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

5.3. Разходи за материали

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Електричество	(149)	(165)
	(149)	**(165)**

5.4. Разходи за външни услуги

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Поддръжка на ветрогенератор	(112)	(112)
Такса достъп до електроразпределителна мрежа	(32)	(49)
Бонуси, свързани с производителността на турбината	(23)	(28)
Административни услуги	(22)	(22)
Застрахователни услуги	(22)	(21)
Консултантски и други професионални услуги	(21)	(18)
Други разходи	-	(1)
	(232)	**(251)**

5. Приходи и разходи (продължение)

5.5. Други разходи

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Държавни такси	(52)	(53)
	(52)	**(53)**

5.6. Финансови приходи / (разходи), нетно

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви, начислени по заеми от банки (виж Бележка 8 и 14)	(235)	(265)
Разходи за лихви, начислени по заеми, получени от свързани лица (виж Бележка 8 и 15)	(30)	(32)
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно	(1)	(1)
Банкови такси и комисионни	(4)	(3)
Амортизация на дискаунт (виж Бележка 13)	(3)	(3)
Приходи от лихви по предоставени банкови заеми на свързани лица (виж Бележка 15)	2	2
Финансови приходи / (разходи), нетно	**(271)**	**(302)**

6. Данъци върху дохода

Разход за данък върху доходите

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода	(11)	(11)
Разход по отсрочени данъци	(7)	(17)
Разход за данък	**(18)**	**(28)**

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната печалба / (загуба), умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2018 и 2017 г., е представено по-долу:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	183	152
Данъчна ставка за корпоративен данък	10%	10%
Разход за данък върху доходите	(18)	(15)
Отписан отсрочен данъчен актив с изтекла давност	-	(13)
Разход за данък върху дохода	**(18)**	**(28)**

През 2019 г. приложимата данъчна ставка също е 10%.

6. Данъци върху дохода *(продължение)*

Отсрочен данъчен актив / (пасив)

Отсроченият данък към 31 декември се отнася за:

	Временни разлики 31 декември 2018	Признат отсрочен данъчен актив/ (пасив) 31 декември 2018	Временни разлики 31 декември 2017	Признат отсрочен данъчен актив/ (пасив) 31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заеми (правило на слабата капитализация)	193	19	265	27
Провизия за разходи за извеждане от експлоатация (Бележка 13)	49	5	46	4
Дълготрайни активи	(18)	(2)	(19)	(2)
	224	**22**	**292**	**29**

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочен данъчен актив в началото на периода	29	46
Разход в печалби и загуби	(7)	(17)
Отсрочен данъчен актив в края на периода	**22**	**29**

Година на възникване	Сума на лихвите, регулирани по режима на слабата капитализация	Признати отсрочени данъчни активи	Налични до
2014	118	12	2019
2015	58	6	2020
	176	**18**	

Отсрочени данъчни активи/ (пасиви)	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	24	31
Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	-	-
	24	**31**
Отсрочени данъчни пасиви	(2)	(2)
Отсрочени данъчни активи / (пасиви), нетно	**22**	**29**

7. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Машини и съоръжения	Общо
	хил. лв..	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2017 г.	4	6,967	6,971
Придобити	-	-	-
На 31 декември 2017 г.	**4**	**6,967**	**6,971**
Придобити	-	-	-
На 31 декември 2018 г.	**4**	**6,967**	**6,971**
Амортизация			
На 1 януари 2017 г.	-	(1,696)	(1,696)
Начислена амортизация за годината	-	(279)	(279)
На 31 декември 2017 г.	**-**	**(1,975)**	**(1,975)**
Начислена амортизация за годината	-	(279)	(279)
На 31 декември 2018 г.	**-**	**(2,254)**	**(2,254)**
Балансова стойност:			
Към 31 декември 2018 г.	**4**	**4,713**	**4,717**
Към 31 декември 2017 г.	**4**	**4,992**	**4,996**
Към 1 януари 2017 г.	**4**	**5,271**	**5,275**

През април 2010 г., Дружеството закупува два поземлени имота с обща площ 15 000 кв.м. за сумата от 4 хил. лв. в с. Пролез, Община Шабла (Варненска област), върху които е изграден ветрогенератор.

През ноември 2010 г. Дружеството придоби малък ветрогенератор (тип Вестас V90 3.0 MW) от Вестас Консорциум на обща стойност 6,965 хил. лв.

Полезният живот на ветрогенератора е 25 години и съответната норма на амортизация е 4% годишно. Активът започва да произвежда електрическа енергия на 1 декември 2010 г.

За 2018 г. и 2017 г. не е призната обезценка на дълготрайни активи, тъй като няма индикации, че балансовата стойност на активите на Дружеството превишава тяхната възстановима стойност.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. дълготрайните материални активи на Дружеството са заложени в полза на банките – кредитори (Приложение 8).

8. Задължения по заеми

Задължения по получени заеми от свързани лица

Дружеството е получило заем от компанията майка ВГЕ 1 ЕООД. Условия по този договор за заем са обобщени по-долу:

- Първоначален размер на заема – лимит до 1,400 хил. евро и до 150 хил. щатски долара, а съгласно анекс 3 от 24 декември 2014 г. лимитът е определен на 2,000 хил. евро.
- Цел – финансиране за придобиване на ветрогенератор
- Падеж – 3 години след дата на сключване договора, която е 2 август 2010 г.; предоговорен до 2 август 2021 г.
- Договорена лихва – 4% годишно плюс тримесечния EURIBOR или LIBOR за съответния период за депозитите в евро и щатски долари съответно; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

8. Задължения по заеми *(продължение)*

Задължения по получени заеми от свързани лица *(продължение)*

	31 декември 2018	31 декември 2017
Главници по заеми, дължими на ВГЕ 1 ЕООД	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Заем в евро	760	794
Заем в лева	63	69
	823	**863**
Дължими лихви		
Начално салдо	254	222
Начислени лихви (заем в евро)	30	32
Начислени лихви (заем в лева)	-	-
	284	**254**
Общо заеми и привлечени средства	**1,107**	**1,117**

Задължения по банкови заеми

Заем, получен от Демир Халк Банк (Холандия) Н.В.

Дружеството е получило паричен заем от Демир Халк Банк (Холандия) Н.В. Основните условия по този договор са обобщени по-долу:

Общ заем, Специални Условия на Договора за паричен заем от 2 юни 2014 г.:

Общият размер на заема е до 10,000 хил. евро, като средствата са разпределени поравно между ВГЕ 1 ЕООД, Еко Ветро Енерджи ЕООД и Шабла Енерджи ЕООД. Всяко едно от трите дружества е кредитополучател, длъжник, съдлъжник и взаимен гарант по договора за кредит, като всеки един от кредитополучателите ще отговаря солидарно заедно с всички останали кредитополучатели за всички непогасени суми. Във всички случаи всеки кредитополучател ще отговаря като съдлъжник и взаимен гарант на останалите кредитополучатели за суми до 11,000 хил.евро.

- Първоначален размер на заема – 3,333 хил. евро
- Цел – рефинансиране на заем от Банк Позитиф
- Падеж – 1 юли 2024 г.
- Договорена лихва – 5% годишно плюс тримесечния Юрибор;
- Гаранти – компанията майка – Юнит Инвестмънт Н.В., Холандия, гаранция в размер на 2,000 хил. евро

	31 декември 2018	31 декември 2017
Главници по заем, дължими на Демир Халк Банк	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Заем	4,287	4,873
	4,287	**4,873**
Дължими лихви		
Начално салдо	-	-
Разход за лихви	295	204
Амортизация на таксата по заема	(6)	(7)
Платени лихви	(235)	(197)
	54	**-**
Неамортизирани такси за управление на кредита	**(36)**	**(42)**
Общо заеми и привлечени средства	**4,305**	**4,831**
Общо дългосрочен дълг	**3,638**	**4,104**
Краткосрочна част от общите заеми и привлечени средства	**667**	**727**

8. Задължения по заеми *(продължение)*

Задължения по банкови заеми

Разходите за лихви към 31.12.2018 г. включват 60 хил. лв. отнасящи се за 2017 г. и платени в 2018 г. Към 31.12.2017 г. сумата не е била дължима.

Залози

Съгласно договора за залог на вземания Дружеството учредява залог върху вземания на парични средства по договор за покупко-продажба на електрическа енергия с Енерго Про Продажби АД, както и по всеки друг договор, който ще бъде сключен от Дружеството при упражняване на търговската му дейност по време на срока на договора за кредит. Съгласно договорът за залог Дружеството е задължено да получава постъпления от плащания по заложените вземания по банкова сметка, открита в УниКредит Булбанк АД.

Като обезпечение за своевременното погасяване на задълженията към банката са заложени дружествените дялове на Дружеството, които са 500 броя с номинална стойност 10 лева всеки. Дружеството учредява в полза на банката и залог на своето търговско предприятие, като съвкупност от активи, права, задължения и фактически отношения.

На 1 септември 2010 г. Дружеството сключва договор за доставка, проектиране и изработване на вятърни турбини с „Вестас Консорциум", като Дружеството залага в полза на банката всички права и вземания, произтичащи от този договор.

Съгласно нотариален акт за учредяване на договорна ипотека върху недвижими имоти от 25 юни 2014 г. Дружеството ипотекира в полза на банката своите дълготрайни материални активи.

9. Вземания по предоставени заеми

Дружеството е предоставило заеми на ВГЕ 1 ЕООД (компания – майка) и Шабла Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол). Условията по заемите са обобщени по-долу, както следва:

Заем, отпуснат на Шабла Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол)

- Лимит до 100 хил.евро
- Падеж – 2 август 2018 г.; предоговорен до 2 август 2021 г.
- Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро;
- Плащането (главница и лихва) се извършва на датата на падежа на заема, като лихвите се начисляват за всеки тримесечен период.

	31 декември 2018	31 декември 2017
Главница по заем, дължим от Шабла Енерджи ЕООД	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро	55	55
	55	**55**
Вземания от лихви		
Начален баланс	13	11
Начислени лихви (заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро)	2	2
	15	**13**
Общо вземания по предоставени заеми	**70**	**68**

10. Търговски и други вземания

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	102	76
Разходи за бъдещи периоди	18	27
	120	**103**

Търговските вземания не са лихвоносни. Към 31 декември 2018 и 2017 г. няма просрочени вземания.

Разходите за бъдещи периоди включват счетоводни услуги и застрахователни услуги, начислени по застрахователни полици, издадени от Маринс Интернешанъл ЕООД и се отнасят за 2019 г. През 2017 г. застрахователните полици са издадени от Алианц България и Колонаде Иншурънс С.А. – клон България.

Възрастов анализ на търговските вземания:

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв	хил. лв
0 – 30 дни	102	76
30 - 60 дни	-	-
60 - 90 дни	-	-
90 – 120 дни	-	-
120+ дни	-	-
	102	**76**

Към 31 декември 2018 и 2017 г. търговските и други вземания са деноминирани в следната валута:

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв	хил. лв
Български лев	102	83
Евро	18	20
	120	**103**

Към 31 декември 2018 и 2017 г. вземанията от клиенти на Дружеството са заложени в полза на ДемирХалк Банк (бележка 8).

11. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв
Парични средства по разплащателни сметки в евро	205	222
Блокирани средства в лева	446	416
	651	**638**

Паричните средства и парични еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци, включват:

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв
Парични средства по разплащателни сметки	205	222
	205	**222**

Съгласно договора за залог между Дружеството и Демир Халк Банк Дружеството е задължено да получава постъпления от плащания по заложените вземания по банкова сметка, открита в Уникредит Булбанк АД, като банката има право да контролира наличностите и операциите по банковата сметка (бележка 8).

12. Основен капитал

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. записаният и регистриран капитал на Дружеството възлиза на 5 хил. лв., разделен на 500 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки. Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. едноличен собственик на Дружеството е ВГЕ 1 ЕООД.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. дяловете на Дружеството са заложени в полза на банките - кредитори (бележка 8).

13. Провизии

Дружеството е признало е провизии за разходи за извеждане от експлоатация, свързани с парцела на ветрогенератора, изграден през ноември 2010 г. Провизиите (27 хил.лв) са капитализирана в стойността на актива до размера на настоящата стойност на задължението за извеждане от експлоатация след прекратяване на дейността. Настоящата стойност на очакваната цена за извеждане от експлоатация към 31 декември 2018 г. е 46 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 43 хил.лв.)

Движението в провизиите, е както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	46	43
Начислени (виж бележка 5.5)	3	3
В края на периода	**49**	**46**

14. Търговски и други задължения

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	172	35
Задължения към свързани лица	83	57
Задължения за ДДС и други данъци	19	2
Начислени лихви по банков заем (бележка 5.5)	-	61
	274	**155**

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. търговските и други задължения са деноминирани в следната валута:

	31 декември 2018	31 декември 2017
	хил.лв.	хил.лв.
Български лев	274	94
Евро	-	61
	274	**155**

15. Свързани лица

Таблицата по-долу представя салдата и сделките между Дружеството и неговите свързани лица през 2018 г. и 2017 г., респективно към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.:

Свързано лице	*Плащания по получени заеми от свързано лице*	*Получени заеми от свързани лица през годината*	*Разходи за лихви*	*Префактурирани услуги*	*Задължения към свързани лица*	*Вид на сделките*	*Вид на връзката със свързаното лице*
	хил. лв	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**		
ВГЕ 1 ЕООД	-	-	-	22	83	Префактурирани административни разходи	Компания майка
ВГЕ 1 ЕООД	(74)	34	30	-	1,107	Заеми, получени от свързано лице	Компания майка
2018 г.	**(74)**	**34**	**30**	**22**	**1,190**		
ВГЕ 1 ЕООД	-	-	-	22	57	Префактурирани административни разходи	Компания майка
ВГЕ 1 ЕООД	-	-	32	-	1,117	Заеми, получени от свързано лице	Компания майка
2017 г.	**-**	**-**	**32**	**22**	**1,174**		

Свързано лице	*Заеми, предоставени на свързани лица през годината*	*Приходи от лихви*	*Вземания от свързани лица*	*Салдо на вземанията*	*Вид на сделките*	*Вид на връзката със свързаното лице*
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**		
Шабла Енерджи ЕООД	-	2	-	70	Заеми, предоставени на свързано лице	Дружество под общ контрол
2018 г.	**-**	**2**	**-**	**70**		
Шабла Енерджи ЕООД	-	2	-	68	Заеми, предоставени на свързано лице	Дружество под общ контрол
2017 г.	**-**	**2**	**-**	**68**		

Движение по заемите, получени от свързано лице

	2018	**2017**
	хил. лв.	**хил. лв.**
В началото на периода	1,117	1,084
Получени заеми	34	-
Начислени лихви	30	33
Платени главници по заеми	(74)	-
В края на периода	**1,107**	**1,117**

Условията на заемите, получени от свързани лица, са оповестени в бележка 8 от финансовия отчет.

15. Свързани лица *(продължение)*

Движение по заемите, предоставени на свързани лица

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	68	80
Начислени лихви	2	2
Платени главници по предоставени заеми	-	(14)
В края на периода	**70**	**68**

Условията на заемите, получени от свързани лица, са оповестени в бележка 9 от финансовия отчет.

Възнаграждение на ключов управленски персонал

През 2018 и 2017 г. няма разходи за възнаграждение на ключов управленски персонал, които да са за сметка на Дружеството.

Условия на сделките със свързани лица

Неиздължените салда в края на годината са необезпечени. Няма гаранции, предоставени за задължения към свързани лица. Във всеки отчетен период се прави преглед за обезценка като се изследва финансовата позиция на свързаното лице и пазара, в който извършва дейността си.

16. Ангажименти и условни задължения

Поддръжка на ветрогенератор

През ноември 2010 г., Дружеството е сключило договори за период от пет години с Вестас България ЕООД и за период от две години с ЕЙ БИ СИ Уинд Фарм ЕООД за поддръжка на ветрогенератор, намиращ се близо до Шабла (Варненска област). Съгласно договорите Дружеството следва да заплати 113 хил. лева годишно за поддръжката на ветрогенератора.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни вземания, краткосрочни задължения и лихвоносни заеми и привлечени средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Основните рискове, свързани с тези финансови инструменти, са пазарен, кредитен и ликвиден риск. Финансовите рискове се идентифицират, оценяват и наблюдават от управителите на Дружеството чрез различни механизми за контрол, с цел да се установят адекватни цени за доставките, извършвани от Дружеството и да се оценят подходящо пазарните условия, свързани с неговите инвестиции и начините на поддържане на свободни ликвидни средства, като се предотврати излишна концентрация на даден риск.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент да варира, поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, както и риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства и търговски вземания.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието на Дружеството към 31 декември 2018 г. и 2017 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположение, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути са постоянни.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи на провизиите и нефинансовите активи и пасиви.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

Чувствителността на съответната позиция от отчета за всеобхватния доход е ефектът на предполагаемите промени в лихвените норми върху нетните разходи за лихви за една година на базата на нетъргуеми финансови активи и пасиви с плаващ лихвен процент към 31 декември 2018 г. и 2017 г.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)*

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент да варира, поради промяна в пазарните лихвени норми. Дружеството е изложено на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти главно по отношение на дългосрочните си задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Дружеството управлява лихвения риск, като поддържа балансиран портфейл от дългове и привлечени средства с фиксирани и променливи лихвени проценти.

31 декември 2018 г.	**Плаващ лихвен процент**	**Безлихвени**	**Общо**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Финансови активи			
Търговски вземания	-	102	102
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	55	15	70
Парични средства по банкови сметки	651	-	651
Общо:	**706**	**117**	**823**
Финансови пасиви			
Задължения по получени заеми	5,110	338	5,448
Търговски задължения	-	255	255
Общо:	**5,110**	**593**	**5,703**

31 декември 2017 г.	**Плаващ лихвен процент**	**Безлихвени**	**Общо**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Финансови активи			
Търговски вземания	-	76	76
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	55	13	68
Парични средства по банкови сметки	638	-	638
Общо:	**693**	**89**	**782**
Финансови пасиви			
Задължения по получени заеми	5,736	254	5,990
Търговски задължения	-	92	92
Общо:	**5,736**	**346**	**6,082**

Приложената по-долу таблица показва чувствителността спрямо разумна възможна промяна в лихвените проценти, ако всички други променливи останат непроменени, върху финансовия резултат на Дружеството преди данъци (чрез ефекта от привлечените средства с плаващ лихвен процент).

	Увеличение/ намаление на лихвения процент	Ефект върху резултата преди данъци
2018	+2%	(102)
(лева)	-2%	102
2017	+2%	(115)
(лева)	-2%	115

17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)*

Валутен риск

Валутният риск е рискът, справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент да варират поради промени във валутните курсове. Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането и дейността си. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск. Основната част от сделките на дружеството са в евро и тъй като българският лев е обвързан с еврото при фиксиран курс, валутният риск се счита за нисък.

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент или клиентски договор да не изплати задължението си, което ще доведе до финансови загуби. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания и парични средства по банкови сметки. Вземанията на Дружеството се състоят от търговски вземания и предоставени заеми. Няма значителен кредитен риск, свързан с тях.

Дружеството има финансови отношения основно с компанията майка и с банки. Инвестиционните решения на Дружеството и решенията за заемане на средства от банки подлежат на изрично одобрение от компанията майка. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на финансовите активи възлиза на съответната им отчетна стойност по баланса към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, главно чрез сделки с българско електроразпределително дружество – Енерго-Про Продажби АД, както и използването на лихвоносно финансиране от свързани лица и банки.

Ръководството на Дружеството текущо следи падежите и навременните плащания, като поддържа непрекъснато актуална информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Структурата на падежите на финансовите активи и пасиви на Дружеството на базата на недисконтираните плащания към 31 декември е представена по-долу.

31 декември 2018 г.	до 3 месеца	3-12 месеца	над 1 година	Общо
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Финансови активи				
Търговски вземания	102	-	-	102
Парични средства по банкови сметки	651	-	-	651
Предоставени заеми на свързани лица	-	-	75	75
	753	**-**	**75**	**828**
Финансови пасиви				
Заеми и лихви	199	618	5,150	5,967
Търговски задължения	172	-	-	172
Задължения към свързани лица	83	-	-	83
	454	**618**	**5,150**	**6,222**

17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)*

Ликвиден риск *(продължение)*

31 декември 2017 г.	до 3 месеца	3-12 месеца	над 1 година	Общо
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Финансови активи				
Търговски вземания	76	-	-	76
Парични средства по банкови сметки	638	-	-	638
Предоставени заеми на свързани лица	-	-	75	75
	714	**-**	**75**	**789**
Финансови пасиви				
Заеми и лихви	413	610	6,444	7,467
Задължения към свързани лица	92	-	-	92
Търговски задължения	57	-	-	57
	562	**610**	**6,444**	**7,616**

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Следващата таблица представя съотношението на задлъжнялост на базата на капиталовата структура към 31 декември:

	2018	**2017**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Общ дълг, включително:		
Задължения по получени заеми от свързани лица	1,107	1,117
Задължения по получени заеми от банки	4,305	4,831
Намалени с: вземания по предоставени заеми	(70)	(68)
Намалени с: парични средства и парични еквиваленти	(651)	(638)
Нетен дълг	4,691	5,242
Общо собствен капитал	(136)	(301)
Капитал и нетен дълг	**4,555**	**4,941**
Коефициент на задлъжнялост	102,99%	106,09%

Структурата и управлението на финансирането се изпълняват и наблюдават от Управителите на Дружеството и от компанията майка.

Ръководството на Дружеството разглежда няколко различни мерки във връзка с установената капиталова структура към 31 декември 2018 г. Бъдещата жизнеспособност на Дружеството зависи от продължаващата подкрепа на собствениците му.

18. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедлива стойност е цената, получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализация на финансовите инструменти чрез продажба. Въпреки това в повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и заемите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното пълно възстановяване или съответно, уреждане във времето. Затова те са представени по амортизираната им стойност.

Справедливата стойност на паричните средства, краткосрочните вземания и краткосрочните задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност, при условие че падежът им е краткосрочен.

Дългосрочните привлечени средства имат променливи лихвени проценти, базирани на пазарни лихвени проценти и Ръководството счита, че разликата между балансовата и пазарната им стойност не е съществена.

19. Събития след отчетната дата

Не са налице значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.