

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2010 година**

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на Еолика Суворово АД	1
Консолидиран отчет за доходите	3
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	4
Консолидиран отчет за финансовото състояние	5
Консолидиран отчет за промените собствения капитал	6
Консолидиран отчет за паричните потоци	7
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	8
2.1 База за изготвяне	8
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	9
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	18
2.4. Корекция на грешки от предходни периоди	19
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	20
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила	20
5. Други приходи и разходи	22
6. Данък върху доходите	23
7. Имоти, машини и съоръжения	25
8. Нематериални активи	27
9. Бизнес комбинация под общ контрол	27
10. Други финансови активи	28
11. Търговски и други вземания	28
12. Парични средства и краткосрочни депозити	29
13. Основен капитал и резерви	29
14. Лихвоносни заеми и привлечени средства	30
15. Търговски и други задължения	31
16. Оповестяване на свързани лица	32
17. Ангажименти и условни задължения	33
18. Цели и политика за управление на финансовия риск	34
19. Финансови инструменти	36
20. Събития след датата на отчетната дата	36

Директори

Антонио Хесус Оливер Гомес
Антонио Сан Хосе Калдерон
Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес

Адрес

Еолика Суворово АД
ул. „Бачо Киро” № 26-28-30
София 1000

Правни консултанти

Адвокатско дружество „Колчева, Смиленов, Коев и Съдружници”

Обслужващи банки

УниКредит Булбанк АД
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

Одитор

„Ърнст и Янг Одит” ООД
Бизнес парк София
Сграда 10, етаж 2
Младост 4
София 1766

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Еолика Суворово АД е регистрирано като акционерно дружество със седалище в България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 200841457, с адрес на управление гр. София, ул. „Бачо Киро” № 26-28-30.

Определената със съдебно решение дейност на Еолика Суворово АД включва: изготвяне, изграждане и опериране на проекти за производство на електрическа енергия от алтернативни енергийни източници, както и всяка друга дейност, която не е збрана от закона.

Еолика Суворово АД се представлява и управлява от Антонио Хесус Оливер Гомес и Франсиско Хосе Ирибаррен Фентантес.

Икономическа група на Еолика Суворово АД

Икономическата група („Групата”) се състои от Еолика Суворово АД и Еолика България ЕАД.

На 2 октомври 2009 г. Еолика Суворово АД придобива 100% от акционерния капитал на Еолика България ЕАД.

Еолика България ЕАД е регистрирано като еднолично акционерно дружество със седалище в България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 131282303, с адрес на управление гр. Суворово, ул. „Околчица” № 5.

Определената със съдебно решение дейност на Еолика България ЕАД включва: изготвяне, изграждане и опериране на проекти за производство на електрическа енергия от алтернативни енергийни източници, както и всяка друга дейност, която не е збрана от закона.

Еолика България ЕАД е проектно дружество, чиято основна цел е изграждането и въвеждането в експлоатация на Ветроенергиен Парк Суворово.

Еолика България ЕАД притежава лицензия № Л-248-01/ 05.11.2007г., издадена от Държавната Комисия за Енергийно и Водно Регулиране (ДКЕВР), за производство на електрическа енергия за период от 25 години.

Крайната компания-майка е Групо Енол, Испания.

Резултати за текущия период

Консолидиран отчет за доходите

През 2010 г. Групата няма приходи от производствена дейност. Това се дължи на етапът, в който се намира Групата – фаза на инвестиционна дейност. Групата завършва финансовата 2010 г. с нетна загуба за периода от 2,941 хил. лв. (2009: 460 хил. лв.).

Оперативните разходи са формирани от консултантски услуги по придобиване на активи по стопански начин, както и други текущи режимни разходи за организация и управление и текуща оперативна дейност. Загубата от оперативна дейност за 2010 г. възлиза на 844 хил. лв. (2009: 343 хил. лв.).

През 2010 г. Групата реализира нетен финансов разход от 2,103 хил. лв. (2009: 103 хил. лв.), който включва:

- приходи от лихви по банкови сметки – 113 хил. лв. (2009: нула)
- разходи за лихви по заеми, отпуснати от свързани лица – 1,737 хил. лв. (2009: 98 хил. лв.)
- други финансови разходи 479 хил. лв. (2009: 5 хил. лв.)

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2010 г. нетекущите материални активи възлизат на стойност 175,523 хил. лв. (2009: 20,464 хил. лв.). Аванси за придобиване на нетекущи активи възлизат на 2,424 хил. лв. (2009: 6,479 хил. лв.). Към 31 декември 2010 г. частта на нетекущите активи спрямо всички активи е 96.8% спрямо 93.3% към 31 декември 2009 г.

Текущите активи включват търговски и други вземания на стойност 2,114 хил. лв. (2009: 967 хил. лв.), парични средства в банкови сметки на обща стойност 4,962 хил. лв. (2009: 723 хил. лв.) и проекти в процес на развитие, на стойност 732 хил. лв. (2009: 188 хил. лв.). Текущите вземания включват данъци за възстановяване, които представляват надплатен или подлежащ на възстановяване ДДС на стойност 2,077 хил. лв. (2009: 917 хил. лв.).

Към 31 декември 2010 г. Еолика Суворово АД има усвоени заемни средства по заемни споразумения с акционерите на дружеството с цел финансирането на ветроенергийни проекти в България, както и за да изпълни своите задължения като акционер в Еолика България ЕАД. Номиналната стойност на усвоените заеми към 31 декември 2010 г. възлиза на 36,397 хил. лв., от които:

- 36,091 хил. лв. представляват задълженията по главницата на заемите;
- 306 хил. лв. представляват текущи задължения за лихви и комисионни.

През 2010 г. Еолика България ЕАД сключва заемни споразумения с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие, Черноморската Банка за Търговия и Развитие, Каха Наварра и УниКредит с цел финансирането на проекта за изграждане на Ветроенергиен Парк Суворово. Номиналната стойност на усвоените заеми към 31 декември 2010 г. възлиза на 138,230 хил. лв., от които:

- 130,383 хил. лв. представляват нетекущата част от задълженията по главницата на заемите;
- 6,618 хил. лв. представляват текущата част от задълженията по главницата на заемите;
- 1,228 хил. лв. представляват текущи задължения за лихви и комисионни.

През годината Групата е сключила договори с доставчици на дълготрайни активи. Текущо през годината продължава дейността по проучване на условията за изграждане на нови мощности за производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници, като в тази връзка се изработват технически планове, провеждат се консултации с технически експерти (архитекти, инженери и други). Към 31 декември 2010 г. текущите задължения към доставчици възлизат на 21,286 хил. лв. (2009: 14,184 хил. лв.), в това число и търговски задължения към свързани лица.

Дивиденди и разпределение на печалбата

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г., Групата реализира нетна загуба и не се извършва разпределение на дивиденди или печалба.

Финансови инструменти, използвани от Групата, и описание на основните рискове

Преглед на рисковете, на които е изложена Групата

Ценови риск

Продажбите и покупките на Групата са изложени на риск от инфлация.

Ликвиден риск

Групата управлява ликвидния риск, чрез внимателно планиране на паричните потоци.

Валутен риск

Групата не е изложена на валутен риск от продажби, покупки и заеми, защото те не са деноминирани в друга валута, освен евро и български лева. Българският лев има фиксиран курс към еврото от 1.95583 лева за 1 евро.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови инструменти, използвани от Групата, и описание на основните рискове (продължение)

Кредитен риск

Групата не е изложена на кредитен риск в момента, тъй като през 2010 г. не е реализирало приходи от производствена дейност.

Лихвен риск

Лихвеният риск възниква вследствие на промените на пазарните лихвени проценти, във връзка със заемите на Еолика България ЕАД. Групата е възприела политика, според която поне 70 процента от кредитната експозиция по договорите за заеми с ЕБВР и ЧМБТР е защитена от промените на лихвените проценти, като се определят фиксирани лихвени проценти. За тази цел Еолика България ЕАД е сключило договори за лихвен суап със УниКредит.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Поради заявената подкрепа от страна на българското правителство за развитието на сектора за производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници във връзка с изпълнение на Директива 2009/28/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 23.04.2009 г., ръководството на Групата предвижда стабилно развитие през следващите години от дейността си в България.

Основният проект на Групата – Ветроенергиен Парк Суворово, се предвижда да бъде пуснат в експлоатация в края на първото или в началото на второто полугодие на 2011 г.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Групата не извършва дейности в областта на научно-изследователската и развойната дейност.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Акционерен капитал

Внесеният напълно акционерен капитал към 31 декември 2010 г. в размер на 50 хил. лв. е разпределен на 50,000 броя обикновени поименни налични акции с право на глас с номинал 1 лев всяка.

Възнаграждения на съвета на директорите

През 2010 г. членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения от Еолика Суворово АД.

Придобиване на акции и облигации

През 2010 г. членовете на Съвета на директорите не са придобили, притежавали или прехвърляли акции или облигации на Групата. Те не са придобили права или опции върху акции или облигации на дружествата от Групата.

Участие на членове на Съвета на директорите в управлението на други дружества

Антонио Хесус Оливер Гомес

Антонио Сан Хосе Калдерон

Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес

Договорни отношения

Членовете на Съвета на директорите не са в договорни отношения извън обичайната дейност на Групата или в разрез с възприетите пазарни норми.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31 декември 2010 г. Групата няма регистрирани клонове.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2010 г., Еолика Суворово АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2010 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Антонио Хесус Оливер Гомес
2. Антонио Сан Хосе Калдерон
3. Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес

Изпълнителен Директор на дружествата от Групата е Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес.

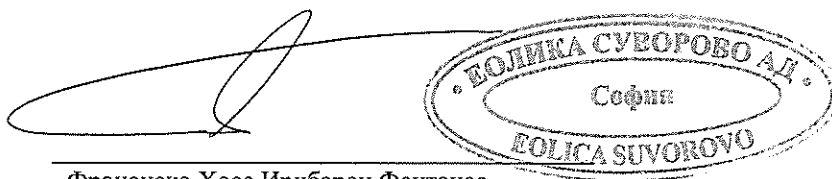
Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото й представяне и паричните й потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2010 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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



Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес
Изпълнителен директор
Еолика Суворово АД
гр. София
20 юни 2011 г.

Доклад на независимия одитор

До акционерите

На „Еолика Суворово“ АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Еолика Суворово“ АД и неговото дъщерно дружество, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Еолика Суворово“ АД и неговото дъщерно дружество към 31 декември 2010 година, както и за техните финансови резултати от дейността, и паричните им потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на „Еолика Суворово“ АД и неговото дъщерно дружество за годината, приключваща на 31 декември 2009 година е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този финансов отчет на 28 юни 2010 година.

Доклад върху други законови изисквания

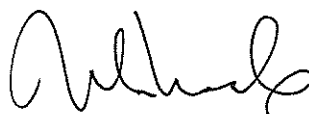
Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2010 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 година.



Йоанис Мистакидис

Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД



Ивайло Колев, ДЕС

Регистриран одитор

20 юни 2011 година
гр. София, България

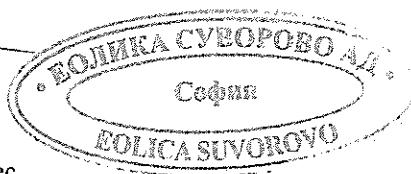


ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
 За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 хил. лв.	2009 (бележка 2.4) хил. лв.
Приходи		-	-
Други приходи	5.1	36	9
Разходи за материали и консумативи		(38)	(1)
Разходи за персонала	5.2	(188)	(45)
Разходи за амортизация	7,8	(41)	(11)
Разходи за външни услуги	5.3	(437)	(228)
Други разходи	5.4	(176)	(67)
Оперативна загуба		(844)	(343)
Финансови разходи	5.5	(2,216)	(103)
Финансови приходи	5.6	113	-
Загуба преди данъци		(2,947)	(446)
Приход/(Разход) за данък върху доходите	6	6	(14)
Загуба за годината		(2,941)	(460)



Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес
 Изпълнителен директор

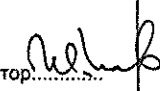



Георги Нейков Маринов
 Съставител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на Еолика Суворово АД от 20 юни 2011 г.

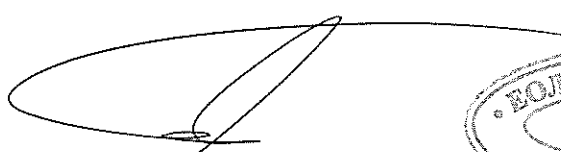
Пояснителните бележки от страница 8 до страница 35 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



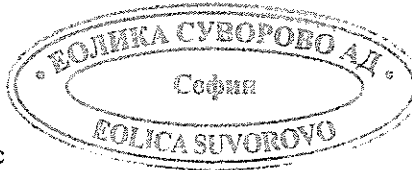
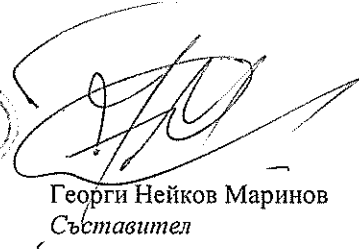
Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:	
20 -06- 2011	
"ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ" ООД Управител:.....	Регистриран одитор:..... 
	

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 <i>хил. лв.</i>	2009 (бележка 2.4) <i>хил. лв.</i>
Загуба за годината		<u>(2,941)</u>	<u>(460)</u>
Друг всеобхватен доход			
Нетна печалба от хеджиране на паричен поток	10	363	-
Ефект от данък върху доходите	6	<u>(36)</u>	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>326</u>	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>(2,615)</u>	<u>(460)</u>



Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес
 Изпълнителен директор

Георги Нейков Маринов
 Съставител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на Еолика Суворово АД от 20 юни 2011 г.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 36 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



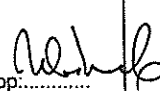
финансов отчет,
 върху който сме издали одиторски доклад с дата:

20-06-2011

"Ърнст и Янг Одит" ООД

Управител:..... Регистриран одитор:.....

ERNST & YOUNG



ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 хил. лв.	2009 (бележка 2.4) хил. лв.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	175,523	20,464
Аванси за придобиване на имоти, машини и съоръжения	7	2,424	6,479
Нематериални активи	8	258	164
Търговски и други вземания	11	-	8
Други финансови активи	10	363	-
Отсрочени данъчни активи	6	6	-
		178,574	27,115
Краткотрайни активи			
Проекти в процес на развитие		732	188
Търговски и други вземания	11	2,114	967
Вземания от свързани лица	11,16	-	62
Парични средства и краткосрочни депозити	12	4,962	723
		7,808	1,940
ОБЩО АКТИВИ		186,382	29,055
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13.1	50	50
Премии резерв	13.1	5	5
Ефект от бизнес комбинация	9	(1,783)	(1,783)
Резерв от хеджиране	10	326	-
Непокрита загуба		(3,401)	(460)
Общо собствен капитал		(4,803)	(2,188)
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14	161,770	15,959
Отсрочени данъчни пасиви	6	36	-
		161,806	15,959
Краткосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14	8,093	1,086
Търговски и други задължения	15	17,814	11,551
Задължения към свързани лица	15,16	3,472	2,633
Задължения за данък върху доходите		-	14
		29,379	15,284
Общо пасиви		191,185	31,243
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		186,382	29,055

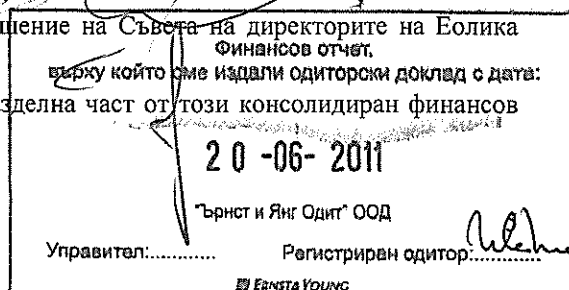
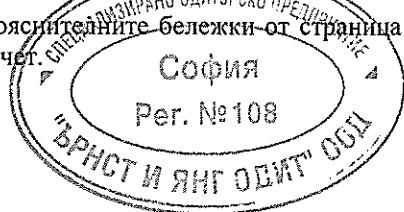
Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес
 Изпълнителен директор



Георги Нейков Маринов
 Съставител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на Еолика Суворово АД от 20 юни 2011 г.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 36 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

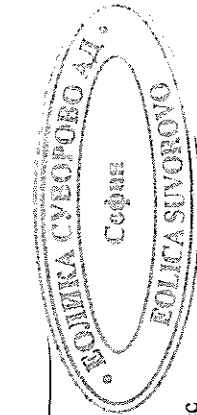


ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Основен капитал (Бележка 13.1)	Премиен резерв (Бележка 13.1)	Ефект от бизнес комбинация (Бележка 9)	Резерв от хеджиране (Бележка 10)	Непокрита загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2009 г.	5	-	-	-	-	5
Загуба за годината (бележка 2.4)	-	-	-	-	(460)	(460)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	(460)	(460)
Ефект от бизнес комбинация	-	-	(1,783)	-	-	(1,783)
Издаване на обикновени акции	45	5	-	-	-	50
На 31 декември 2009 г.	50	5	(1,783)	-	(460)	(2,188)
На 1 януари 2010 г.	50	5	(1,783)	-	(460)	(2,188)
Загуба за годината	-	-	-	-	(2,941)	(2,941)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	326	-	326
Общо всеобхватен доход	-	-	-	326	(2,941)	(2,615)
На 31 декември 2010 г.	50	5	(1,783)	326	(3,401)	(4,803)

Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес
 Изпълнителен директор



Теодор Нейков Маринов
 Съставител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на Еолика Суворово АД от 20 юни 2011 г.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 36 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Финансов отчет,
 върху който са издадени одиторски доклад с дата:

20-06-2011

Управител: Регистриран одитор:
 Брисет и Янг Одит ООД

BRIST & YOUNG

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Парични плащания на доставчици		(1,497)	(144)
Парични плащания на персонал		(304)	(149)
Възстановени данъци		5,786	-
Други плащания за оперативна дейност		5	(12)
Паричен поток от оперативна дейност		3,990	(305)
Нетен размер от промени в обменни курсове		(1)	(2)
Платени данъци върху дохода		(14)	-
Нетни парични потоци от оперативната дейност		3,975	(307)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(154,526)	(6,348)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		6	-
Плащания по придобиване на дъщерно дружество		-	(50)
Постъпления от продажба на дъщерно дружество		55	-
Получени лихви		113	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(154,352)	(6,398)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от увеличение на акционерен капитал	13.1	-	50
Постъпления от привлечени средства	14	154,616	12,987
Изплащане на привлечени средства		-	(6,153)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		154,616	6,884
Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		4,239	179
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		723	544
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	12	4,962	723

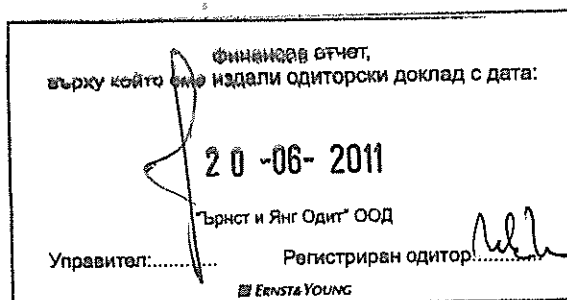

 Франсиско Хосе Ирибарен Фентанес
 Изпълнителен директор




 Георги Нейков Маринов
 Съставител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на Еолика Суворово АД от 20 юни 2011 г.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 36 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



ЕОЛИКА СУВОРОВО АД **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

1. Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на Еолика Суворово АД за годината, приключваща на 31 декември 2010 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 20 юни 2011 г.

Еолика Суворово АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър през 2009 г., със седалище гр. Суворово, област Варна, България.

Основната дейност на Еолика Суворово АД включва изготвяне, изграждане и опериране на проекти за производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Към 31 декември 2010 г. акционерния капитал на Еолика Суворово АД е разпределен както следва:

Акционери	Участие
Хенерасион Еолика Интернационал С.Л. (Испания)	58.85%
Санхол Инверсионес С.Л. (Испания)	26.15%
Балкарс Консорциум ООД	15.00%

Икономическа група на Еолика Суворово АД

Икономическата група („Групата“) се състои от Еолика Суворово АД и Еолика България ЕАД. Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

На 2 октомври 2009 г. Еолика Суворово АД придобива 100% от акционерния капитал на Еолика България ЕАД (наричана по-долу „Дъщерното дружество“).

Еолика България ЕАД е регистрирано като еднолично акционерно дружество със седалище в България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 131282303, с адрес на управление гр. Суворово, ул. „Околчица“ № 5.

Определената със съдебно решение дейност на Еолика България ЕАД включва: изготвяне, изграждане и опериране на проекти за производство на електрическа енергия от алтернативни енергийни източници, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Еолика България ЕАД е проектно дружество, чиято основна цел е изграждането и въвеждането в експлоатация на Ветроенергиен Парк Суворово.

Еолика България ЕАД притежава лицензия № Л-248-01/ 05.11.2007г., издадена от Държавната Комисия за Енергийно и Водно Регулиране (ДКЕВР), за производство на електрическа енергия за период от 25 години.

Крайната компания-майка е Групо Енол, Испания.

2.1 База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на Еолика Суворово АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

Бизнес комбинация под общ контрол

Въз основа на договор за покупко-продажба на акции на 2 октомври 2009 г. Еолика Суворово АД придобива 100% от акционерния капитал на Еолика България АД от Хенерасион Еолика Интернационал С.Л. (Испания), Санхол Инверсионес С.Л. (Испания) и Балкарс Консорциум ООД. Крайната компания-майка е Групо Енол, Испания.

Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации*, това придобиване представлява бизнес комбинация между предприятия под общ контрол, която настъпва в резултат от реструктурирането и реорганизацията на дейността на Групо Енол в България, при която рисковете и ползите за контролиращия акционер не се променят. Този тип комбинация не е включена в обхвата на МСФО 3 *Бизнес комбинации*.

2.1 База за изготвяне (продължение)

Бизнес комбинация под общ контрол (продължение)

Съгласно изискванията на МСС 8 *Счетоводни политики*, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, Ръководството е използвало актуални източници, за да разработи своя собствена счетоводна политика за признаване, представяне и оповестяване на бизнес комбинацията под общ контрол в консолидирания финансов отчет. При избора на подходяща счетоводна политика Ръководството е взело под внимание факта, че рисковете и ползите за контролиращия акционер не са се променили в резултат от реорганизацията, а се е променило единствено местоположението на контролираните ресурси – Еолика България ЕАД става изцяло проектно дружество, чиято основна цел е изграждането и въвеждането в експлоатация на Ветроенергиен Парк Суворово, а Еолика Суворово АД е в процес на развитие на нови проекти за производство на електрическа енергия от алтернативни енергийни източници. В този смисъл, Ръководството е приложило метода на обединяване на участията като е обединило активите и пасивите на двете дружества по техните балансови стойности съгласно индивидуалните финансови отчети на дружествата. Съответно е направено преизчисление на сравнителната информация като са взети предвид следните обстоятелства:

а) Двете дружества са ефективно под общ контрол считано от 2 октомври 2009 г., тъй като на тази дата Еолика Суворово АД придобива 100% от акционерния капитал на Еолика България ЕАД. С оглед на това, при прилагането на метода на обединяване на участията е отразено, че крайната компания-майка – Групо Енол, осъществява контрол върху комбинираните ресурси ефективно от 2 октомври 2009 г., т.е. прието е, че все едно бизнес комбинацията под общ контрол е била осъществена ефективно на тази дата, независимо от датата на формалното вписване на преобразуването в търговския регистър.

б) От гледна точка на компанията-майка Групо Енол, Еолика Суворово АД се счита за едно продължение на контролираните преди това ресурси на Еолика България ЕАД – ефективно от 2 октомври 2009 г.

С оглед на гореизложените обстоятелства, независимо от правното структуриране на бизнес комбинацията под общ контрол - 100% придобиване на акционерния капитал на Еолика България ЕАД от Еолика Суворово АД, при прилагането на метода на обединяване на участията, сравнителната информация е засегната както следва:

- За 2009 г. – Обединяване на финансовите резултати (приходи и разходи) и паричните потоци на Еолика Суворово АД за 12 месеца (1 януари 2009 г. до 31 декември 2009 г.) и на Еолика България ЕАД за 3 месеца (1 октомври 2009 г. до 31 декември 2009 г.) Всички сделки, задължения и вземания, както и печалби и загуби между двете дружества за тези периоди и към 31 декември 2009 г. са елиминирани. Ефектът от прилагането на метода на обединяване на участията (в частност обединяването на активите и пасивите на двете дружества) към ефективната дата на бизнес комбинацията под общ контрол – 2 октомври 2009 г. е отразена като движение е отчета за промените на собствения капитал за 2009 г. Допълнителна информация е представена в бележка 9.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. 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 (придобиване).

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Групата анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. Групата е достигнала до заключението, че действа като принципал във всички такива договорености.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажба на електрическа енергия

Приход се признава в отчета за доходите за извършено снабдяване на НЕК ЕАД с електрическа енергия. Приходите от продажби се признават на базата на показания за консумираната електрическа енергия. Тя се измерва със средства за търговско измерване, вписани в държавния регистър на одобрените за страната типове средства за търговско измерване. Отчитането на средствата за търговско измерване се извършва периодично, обичайно на интервал от един месец.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се обикновено се определя чрез анализ на извършената работа. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

в) Данъци

Текущ данък

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по 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. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване, и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък

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:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив 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
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Групата 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:

- освен ако 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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък (продължение)

- за 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.

Групата 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 станало 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 (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

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

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.

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през 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 Групата се е ангажира да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Групата включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания и други финансови активи.

2.2 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти 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 доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като други разходи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив, или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Групата е приела задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Групата е прехвърлила договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпила в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Групата.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Групата прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

2.2 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Групата първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност, като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за доходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Групата. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за доходите.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за доходите.

2.2 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови пасиви (продължение)

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за доходите.

д) Деривативни финансови инструменти

Първоначално признаване и последващо оценяване

През 2010 г. Еолика България ЕАД е сключила договор за лихвен суап като хеджиращ инструмент при хеджиране на парични потоци. Това споразумение е сключено с цел намаляване на риска от промени в променливите лихвени проценти по получени кредити. Към 31 декември 2010 г. това е довело до признаването на финансов актив, посочен в отчета за финансовото състояние като нетекущ финансов актив.

Този деривативен финансов инструмент се признава първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативният договор. След първоначалното им признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност. Те се отчитат като финансови активи, когато справедливата стойност е положителна и като финансови пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането, хеджингите се класифицират както следва:

- хеджиране на справедлива стойност, когато се хеджира експозиция към промените в справедливата стойност на признат актив или пасив или на непризнат неотменим ангажимент (с изключение на валутен риск)
- хеджиране на паричен поток, когато се хеджира експозиция към променливостта на паричните потоци, която се дължи на конкретен риск, свързан с признат актив или пасив или на много вероятна прогнозна сделка, или на валутен риск, свързан с непризнат неотменим ангажимент
- хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

При започване на хеджирането се извършва формално определяне и документиране на хеджиращото взаимоотношение, за което Групата иска да приложи счетоводно отчитане на хеджинга, и на целта и стратегията за управлението на риска, за да се предприеме хеджиране. Тази документация включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция или сделка, същността на хеджирания риск и начините, които Групата ще използва за оценка на ефективността на промените в справедливата стойност на хеджиращия инструмент при компенсиране на експозицията към промени в справедливата стойност на хеджираната позиция или парични потоци, които се дължат на хеджирания риск. Хеджирането се очаква да бъде високоефективно при постигане на компенсиращи се промени в справедливата стойност или паричните потоци, които се дължат на хеджирания риск и се оценява постоянно, за да се определи фактически дали е било високоефективно в рамките на отчетните финансови периоди, за които е определено хеджирането

Хеджиращите взаимоотношения, които изпълняват стриктните условия за счетоводно отчитане на хеджирането, се отчитат както следва:

Хеджиране на паричен поток

Частта от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент, която се определя като ефективно хеджиране, се признава директно в другия всеобхватен доход в резерва за хеджиране на парични потоци, докато неефективната част се признава във финансовите разходи в отчета за доходите.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Деривативни финансови инструменти (продължение)

Първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Хеджиране на паричен поток (продължение)

Ако прогнозната сделка или неотменим ангажимент не се очаква повече да възникнат, кумулативната печалба или загуба, която по-рано е била признава в собствения капитал, се трансферира в отчета за доходите. Ако хеджиращият инструмент стигне до крайна дата на валидност, или бъде продаден, прекратен или упражнен без замяна или прехвърляне, или ако Групата отмени определянето на хеджирането, всички кумулативни печалби или загуби, които преди са били признати в другия всеобхватен доход, остават в другия всеобхватен доход, докато прогнозната сделка или неотменим ангажимент не се отрази върху печалбата или загубата.

е) 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 Групата има намерение за уреждане на нетна база или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котиран пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 19.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

и) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

• Машини и оборудване	3.3 - 10 години
• Компютри	2 години
• Стопански инвентар	6.6 години
• Транспортни средства	4 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви 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 доходите, 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 очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

й) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Групата извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

Групата капитализира разходите по заеми за отговарящи на изискванията активи, когато изграждането е започнало на или след 1 януари 2009 г.

к) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

• Лицензи	25 години
• Права на строеж	за срока на договора

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата 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 (ОГПП) 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 или ОГПП 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 на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага 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.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите, като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите.

м) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

н) Провизии

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, 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 доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времените 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.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следното на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), действащи към 1 януари 2010 г.:

- МСФО 2 *Плащания на базата на акции: Групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства*, действащ от 1 януари 2010 г.
- МСФО 3 *Бизнес комбинации (преработен)* и МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)*, в сила от 1 юли 2009 г., включително произтичащите изменения в МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСС 7, МСС 21, МСС 28, МСС 31 и МСС 39
- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти*, действащ от 1 юли 2009 г.
- КРМСФО 17 *Разпределение на немонетарни активи на собствениците*, действащ от 1 юли 2009 г.
- Подобрения в МСФО (май 2008 г. и април 2009 г.)

Приложението на тези стандарти или разяснения е описано по-долу:

МСФО 2 *Плащания на базата на акции (преработен)*

БМСС публикува изменението в МСФО 2 за поясняване на обхвата и счетоводното отчитане на групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства. Групата е приложила това изменение считано от 1 януари 2010 г. То няма ефект върху финансовото състояние или финансовите резултати от дейността му.

МСФО 3 *Бизнес комбинации (преработен)* и МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)*

МСФО 3 (преработен) въвежда значителни промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинациите, извършени след датата на неговото влизане в сила. Тези промени засягат оценката на неконтролиращото участие, отчитането на разходите по сделката, първоначалното признаване и последващо оценяване на условно възнаграждение, както и бизнес комбинациите, реализирани на етапи. Тези промени ще окажат ефект върху стойността на признатата репутация, отчетените резултати от дейността за периода на извършване на бизнес комбинацията и за бъдещи периоди.

МСС 27 (изменен) изисква промените в участието в дъщерно дружество (без загуба на контрол) да се отчитат като сделка със собствениците в качеството им на собственици. Следователно, тези сделки вече не водят до възникване на репутация, нито печалба или загуба. В допълнение, измененият стандарт променя счетоводното отчитане на загубите, понесени от дъщерно дружество, както и загубата на контрол върху дъщерно дружество. Промените в МСФО 3 (преработен) и МСС 27 (изменен) имат ефект върху придобиване или загуба на контрол върху дъщерни дружества и сделки с неконтролиращи участия, извършени след 1 януари 2010 г.

Тъй като Групата не отчита нито бизнес комбинации съгласно МСФО 3, нито инвестиции в дъщерни дружества, по-горните изменения не оказват влияние върху консолидирания финансов отчет.

МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти*

Изменението пояснява, че предприятие може да определи част от промените в справедливата стойност или променливостта на паричните потоци по даден финансов инструмент като хеджиран обект. Това обхваща и определянето на инфлацията като хеджиран риск или част от него в определени ситуации. Изменението няма да окаже влияние върху финансовото състояние на Групата и нейните финансови резултати от дейността, тъй като то не е страна по подобни хеджове.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

КРМСФО 17 *Разпределение на немонетарни активи на собствениците*

Това разяснение предоставя насоки относно счетоводното отчитане на договореностите, при които предприятие разпределя немонетарни активи на собствениците под формата на разпределение на резерви, или на дивиденди. Разяснението няма ефект нито върху финансовото състояние, нито върху резултатите от дейността на Групата.

Подобрения в МСФО

През май 2008 г. и април 2009 г. СМСС публикува набор от изменения в стандартите, основно с цел премахване на непоследователностите и разясняване на формулировките в тях. За всеки стандарт съществуват отделни преходни разпоредби. Измененията, изброени по-долу, нямат отражение върху възприетите счетоводни политики, финансово състояние или финансови резултати от дейността на Групата.

- МСФО 2 *Плащане на базата на акции*
- МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейност*
- МСФО 8 *Оперативни сегменти*
- МСС 1 *Представяне на финансови отчети*
- МСС 7 *Отчет за паричните потоци*
- МСС 17 *Лизинги*
- МСС 34 *Междинно финансово отчитане*
- МСС 36 *Обезценка на активи*
- МСС 38 *Нематериални активи*
- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*
- КРМСФО 9 *Преоценка на внедрени деривативи*
- КРМСФО 16 *Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност*

2.4. Корекция на грешки от предходни периоди

	2009
	<i>хил. лв.</i>
<i>Ефект върху загубата за 2009 г.</i>	
Намаление на разходите	(466)
Увеличение на данък печалба	2
Общо намаление на загубата	<u>(464)</u>
<i>Ефект върху баланса към 31 декември 2009 г.</i>	
Намаление на дълготрайни активи	(869)
Увеличение на краткотрайни активи	179
Общо намаление на активите	<u>(690)</u>
Намаление на дългосрочни пасиви	(1,090)
Увеличение на краткосрочни пасиви	1,129
Общо увеличение на пасивите	<u>39</u>
<i>Ефект върху собствения капитал към 31 декември 2009 г.</i>	
Намаление на непокрита загуба	1,054
Ефект от бизнес комбинация	(1,783)
Общо намаеление на собствен капитал	<u>(729)</u>

Загубата за 2009 г. преди горе-описаното преизчисление е 924 хил.лв. Преизчисленият финансов резултат за 2009 г. е загуба от 460 хил.лв.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов отчет налага Ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

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:

Полezni животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полezni животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Информация за ползните животи на имоти, машини и съоръжения е представена в Бележка 7, а на нематериалните активи – в Бележка 8.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи до датата на издаване на консолидирания финансов отчет на Групата, са изброени по-долу. Групата ще ги приложи, считано от съответните дати на тяхното влизане в сила.

МСС 12 Данъци върху доходите (изменение)

Изменението предоставя практическо разрешение на проблема относно определянето дали активите, оценявани по модела на справедлива стойност съгласно МСС 40 *Инвестиционни имоти*, са възстановими чрез тяхната употреба или продажба. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Групата не очаква то да окаже влияние върху неговото финансово състояние и резултати от дейността. Изменението все още не е прието от ЕС.

МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменение)

Измененият стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. Той пояснява дефиницията на свързано лице с цел опростяване на идентифицирането на тези взаимоотношения и елиминиране на непоследователностите при неговото приложение. Преработеният стандарт въвежда частично освобождаване от изискванията за оповестяване за държавни предприятия. Групата не очаква това изменение да окаже влияние върху неговото финансово състояние или резултати от дейността.

МСС 32 Финансови инструменти: представяне - Класификация на емисиите на права (изменение)

Изменението в МСС 32 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г. Чрез него се прави промяна в дефиницията за финансов пасив, за да се класифицират емисиите на права (и някои опции или варианти) като капиталови инструменти, когато тези права се дават пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието, или в случай на придобиване на фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума в каквато и да било валута. Това изменение няма да окаже влияние върху консолидирания финансов отчет на Групата след първоначалното му приложение.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (изменение)

Измененията подобряват изискванията за оповестяване във връзка с трансферирани финансови активи. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Групата счита, че тези изменения няма да окажат влияние върху консолидирания финансов отчет. Те все още не са приети от ЕС.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка

МСФО 9, както е публикуван, отразява първият етап от работата на БМСС за смяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценката на финансови активи, както те са дефинирани в МСС 39. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. На последващи етапи, БМСС ще разработи класификацията и оценката на финансовите пасиви, счетоводното отчитане на хеджирането и отписването. Приключването на този проект се очаква в началото на 2011 г. Групата е в процес на оценка на ефектите от МСФО 9 върху финансовото си състояние и резултати от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (изменение)

Изменението в КРМСФО 14 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. и изисква ретроспективно приложение. То дава насоки относно оценката на възстановимата сума на нетен пенсионен актив. Изменението позволява предплащането на минималното изискване за финансиране да се третира като актив. Групата счита, че изменението няма да окаже влияние върху консолидирания финансов отчет.

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти

КРМСФО 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Прилагането на това разяснение няма да окаже влияние върху консолидирания финансов отчет на Групата.

Подобрения в МСФО (публикувани през май 2010 г.)

БМСС публикува Подобрения в МСФО, представляващи набор от изменения в МСФО. Те не са приложени, тъй като влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. или 1 януари 2011 г. Групата не очаква тези изменения да окажат ефект върху неговото финансово състояние и резултати от дейността. Те все още не са приети от ЕС.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

5. Други приходи и разходи

5.1 Други приходи

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от застрахователни събития	32	-
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	5
Други приходи	4	4
	<u>36</u>	<u>9</u>

5.2 Разходи за персонала

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(173)	(40)
Социални осигуровки	(15)	(5)
	<u>(188)</u>	<u>(45)</u>

5.3 Разходи за външни услуги

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Консултантски и технически услуги	(139)	(110)
Наеми и абонаменти	(116)	(31)
Правни услуги	(36)	(50)
Счетоводни услуги	(36)	(15)
Транспортни услуги	(63)	(10)
Комуникационни услуги	(15)	(5)
Преводи	(5)	(3)
Други външни услуги	(27)	(4)
	<u>(437)</u>	<u>(228)</u>

5.4 Други разходи

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дарения	(63)	(34)
Командировки	(21)	(7)
Представителни разходи	(25)	(3)
Данък върху представителни разходи	(2)	-
Други оперативни разходи	(65)	(23)
	<u>(176)</u>	<u>(67)</u>

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

5. Други приходи и разходи (продължение)

5.5 Финансови разходи

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми от свързани лица (бележка 16)	(1,737)	(98)
Нетни разходи от валутни операции	(1)	-
Други финансови разходи	<u>(478)</u>	<u>(5)</u>
	<u>(2,216)</u>	<u>(103)</u>

5.6 Финансови приходи

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по банкови сметки	<u>113</u>	<u>-</u>
	<u>113</u>	<u>-</u>

6. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 2009 г. са:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	-	(14)
Приход по отсрочени данъци	<u>6</u>	<u>-</u>
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за доходите	<u>6</u>	<u>(14)</u>

Основните компоненти на отсрочения данък, признат директно в другия свеобхватен доход, са:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход по отсрочени данъци, свързан с печалба от хеджиране на паричен поток	<u>36</u>	<u>-</u>
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за всеобхватния доход	<u>36</u>	<u>-</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2010 г. е 10% (2009 г.: 10%).

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

6. Данък върху доходите (продължение)

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г., е представено по-долу:

	2010	2009
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна загуба преди данъци	(2,941)	(460)
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2010 г. (2009 г.: 10%)	294	46
Непризнати данъчни загуби	(104)	(46)
Ефект от прилагане режима на слаба капитализация	(173)	-
Разходи, непризнати за данъчни цели	(11)	(14)
Разход за данък върху доходите	<u>6</u>	<u>(14)</u>

Отсрочените данъци към 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за доходите	
	2010	2009	2010	2009
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Хеджиране на парични потоци по лихвен суап	36	-	-	-
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Данъчна загуба за пренасяне	(6)	-	6	-
Приход по отсрочени данъци			6	-
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>30</u>	<u>-</u>		

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

7. Имоти, машини и съоръжения

	Земи (терени)	Машини, оборудване и стопански инвентар	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2009 г.	-	-	-	-
Придобити чрез бизнес комбинация	34	273	10,418	10,725
Придобити	3	14	9,977	9,994
Трансфери	-	36	(36)	-
Отписани	-	(35)	(216)	(251)
На 31 декември 2009 г.	37	288	20,143	20,468
Придобити	8	21	155,070	155,099
Трансфери	-	89	(89)	-
На 31 декември 2010 г.	45	398	175,124	175,567
Амортизация:				
На 1 януари 2009 г.	-	-	-	-
Начислена амортизация за годината	-	10	-	10
Отписана амортизация	-	(6)	-	(6)
На 31 декември 2009 г.	-	4	-	4
Начислена амортизация за годината	-	40	-	40
На 31 декември 2010 г.	-	44	-	44
Балансова стойност:				
На 1 януари 2009 г.	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	37	284	20,143	20,464
На 31 декември 2010 г.	45	354	175,124	175,523

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Групата не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

7. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Разходи за придобиване

Разходите за придобиване на дълготрайни материали активи са свързани със закупуване на съоръжения, строително-монтажни дейности, проучвания на околната средна, консултантски и правни услуги по изграждането на Ветроенергиен Парк Суворово.

Капитализирани разходи по заеми

През месец юни 2009 г. Групата започва изграждането на Ветроенергиен Парк Суворово, като проектът се очаква да бъде завършен до месец юни 2011 г. Изграждането се финансира чрез обезпечени банкови заеми.

Разходите по заеми, които са капитализирани в стойността на активите през 2010 г. възлизат на 4,114 хил. лв. За изчисляване на разходите по заеми, подлежащи на капитализиране, Групата е използвала следните ефективни лихвени проценти по специфичните заеми, с които се финансира изграждането на Ветроенергиен Парк Суворово:

- Обезпечен банков заем А – 6.496%
- Обезпечен банков заем Б – 5.851%
- Обезпечен банков заем В – 6.390%
- Обезпечен банков заем Г – 3.485%

Към 31 декември 2010 г. всички активи, собственост на Еолика България ЕАД, са заложили в полза на банките, финансиращи проекта за изграждането на Ветроенергиен Парк Суворово (бележка 14).

Залози

Към 31.12.2010 г. имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 175,456 хил. (2009 г.: нула) са заложили като обезпечение на банковите заеми на Еолика България ЕАД (бележка 14).

Аванси по придобиване на машини и съоръжения

Към 31 декември 2010 г., Групата е предоставила аванси за придобиване на основни съоръжения на Ветроенергиен Парк Суворово за 2,424 хил. лв. (31 декември 2009г.: 6,479 хил. лв.)

8. Нематериални активи

	Разрешителни и лицензии	Учредени права на строеж	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2009 г.	-	-	-
Придобити чрез бизнес комбинация	19	73	93
Придобити	-	73	73
На 1 януари 2009 г.	19	146	165
Придобити	-	95	95
На 31 декември 2010 г.	19	241	260
Амортизация:			
На 1 януари 2009 г.	-	-	-
Начислена амортизация за годината	1	-	1
На 31 декември 2009 г.	1	-	1
Начислена амортизация за годината	1	-	1
На 31 декември 2010 г.	2	-	2
Балансова стойност:			
На 1 януари 2009 г.	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	18	146	164
На 31 декември 2010 г.	17	241	258

Обезценка на нематериални активи

Ръководството на Групата е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2010 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет.

9. Бизнес комбинация под общ контрол

На 2 октомври 2009 г. Еолика Суворово АД ("Купувач") и Балкарс Консорциум ООД, Хенерасион Еолика Интернационал С.Л. и Санхол Инверсионес С.Л. ("Продавачи") подписват договори за продажба на акции за 100,000 обикновени регистрирани поименни акции на стойност 1 лев всяка, представляващи 100% от капитала на Еолика България АД, за 780 хил. лв.

Еолика България е проектно дружество, чиято основна цел е изграждането и въвеждането в експлоатация на Ветроенергиен Парк Суворово.

Крайната компания-майка и на двете дружества, Еолика Суворово АД и Еолика България ЕАД, е Групо Енол, Испания.

Това придобиване представлява бизнес комбинация между предприятия под общ контрол, която настъпва в резултат от реструктурирането и реорганизацията на дейността на Групо Енол в България, при която рисковете и ползите за контролиращия акционер не се променят.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

10. Други финансови активи

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Лихвени суапове, използвани за хеджиране на парични потоци	363	-
	363	-

Групата е възприела политика, според която поне 70 процента от кредитната експозиция по договорите за заеми е защитена от промените на лихвените проценти, като се определят фиксирани лихвени проценти. За тази цел Еолика България ЕАД е сключила договор за лихвени суапове в евро.

Лихвените суапове покриват следните периоди, които са в съответствие с падежа на съответните заеми:

- Обезпечени банкови заеми А и В – от 31 декември 2010 г. до 31 декември 2020 г.; и
- Обезпечен банков заем Б – от 31 декември 2010 г. до 28 юни 2019 г.

Фиксираните суап проценти са както следва:

- Обезпечени банкови заеми А и В - 3.00% на годишна база;
- Обезпечен банков заем Б – 2.82% на годишна база.

Към 31 декември 2010 г. лихвените суапове са с условна главница както следва:

- Обезпечени банкови заеми А и В – 37,450 хил. евро (73,246 хил. лв.);
- Обезпечен банков заем Б – 12,250 хил. евро (23,959 хил. лв.).

Справедливата стойност на суаповете към 31 декември 2010 г. е положителна, общо 363 хил.лв. Тази сума е представена като част от резерва от хеджиране (бележка 13.1).

11. Търговски и други вземания

Дългосрочни вземания

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Гаранции	-	8
	-	8

Краткосрочни вземания

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от свързани лица (бележка 16)	-	62
Данъци за възстановяване	2,077	917
Гаранции	8	-
Други вземания	29	50
	2,114	1,029

Данъците за възстановяване представляват надплатен или подлежащ на възстановяване ДДС.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

11. Търговски и други вземания (продължение)

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските и други вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо хил. лв.	Нито просрочени, нито обезценени хил. лв.	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни хил. лв.	30-60 дни хил. лв.	60-90 дни хил. лв.	90-120 дни хил. лв.	>120 дни хил. лв.
2010	2,114	2	27	2,077	-	-	8
2009	1,037	12	100	917	-	-	8

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	4,961	723
Парични средства в брой	1	-
	4,962	723

13. Основен капитал и резерви

13.1 Основен капитал

	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
50,000 броя обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	50	50
	50	50

Изменението в основния капитал е представено по-долу:

	Брой обикновени акции (в хил.)	Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)
На 1 януари 2009 г.	5	5
На 4 септември 2009 г. издадени и платени акции	45	45
На 31 декември 2009 г.	50	50
На 31 декември 2010 г.	50	50

Всички обикновени акции са изцяло платени.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

	Ефективен лихвен процент %	Падеж	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
Краткосрочни				
(1) Необезпечен банков заем	EURIBOR + 4.00%	2011	1,431	-
(2) Обезпечен банков заем А	EURIBOR + от 4.00% до 4.75%	2011	2,855	-
(3) Обезпечен банков заем Б	EURIBOR + от 3.75% до 4.75%	2011	1,641	-
(4) Обезпечен банков заем В	EURIBOR + от 4.00% до 4.75%	2011	722	-
(5) Обезпечен банков заем Г	3.25%; EURIBOR + 1.89%	2011	1,138	-
			7,787	-
(6) Лихви по заем от Хенерасион Еолика Интернационал С.Л.	5.251%	-	189	998
(7) Лихви по заем от Балкарс Консорциум ООД	5.251%	-	117	88
			8,093	1,086
Дългосрочни				
(2) Обезпечен банков заем А	EURIBOR + от 4.00% до 4.75%	2025	57,501	-
(3) Обезпечен банков заем Б	EURIBOR + от 3.75% до 4.75%	2023	23,926	-
(4) Обезпечен банков заем В	EURIBOR + от 4.00% до 4.75%	2025	15,181	-
(5) Обезпечен банков заем Г	3.25%; EURIBOR + 1.89%	2020	29,071	-
			125,679	-
(6) Хенерасион Еолика Интернационал С.Л.	5.251%	-	35,085	14,954
(7) Балкарс Консорциум ООД	5.251%	-	1,006	1,005
			161,770	15,959

(1) Необезпечен краткосрочен заем за възстановим ДДС, свързан с разходите за придобиване на дълготрайни активи по изграждане на ветроенергиен парк „Сувороро“.

(2) Дългосрочен обезпечен банков заем А за проектно финансиране с договорен размер от 42,500 хил. евро (83,123 хил. лв.).

(3) Дългосрочен обезпечен банков заем Б за проектно финансиране с договорен размер от 17,500 хил. евро (34,227 хил. лв.).

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

(4) Дългосрочен обезпечен банков заем В за проектно финансиране с договорен размер от 11,000 хил. евро (21,514 хил. лв.).

Еолика България ЕАД има сключено споразумение за издаване на залог на името на финансиращите банки (А, Б и В) съгласно финансовите споразумения, които покрива:

- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Настоящи и бъдещи вземания на Компанията от НЕК ЕАД, акционерите ѝ и от трети лица, които са страни по някое от проектните споразумения.

Също така Еолика България ЕАД е заложило сумите по своите разплащателни сметки в лева и валута (с изключение на сметки за разчети с ДДС) в полза на банките кредитори.

(5) Дългосрочен обезпечен банков заем Г за проектно финансиране с договорен размер от 15,000 хил. евро (29,337 хил. лв.). Еолика България ЕАД има сключено споразумение за издаване на залог на името на финансиращата банка, съгласно финансовото споразумение, който покрива залог от втори клас върху акциите на Еолика България ЕАД.

(6) Дългосрочен заем за оборотни средства с договорен размер 41,290 хил. лв. Заемът е необезпечен и безсрочен.

(7) Дългосрочен заем за за оборотни средства с договорен размер 2,267 хил. лв. Заемът е необезпечен и безсрочен.

15. Търговски и други задължения

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към свързани лица (бележка16)	3,472	2,633
Търговски задължения	17,772	11,516
Задължения към бюджета	21	26
Други задължения	21	9
	<u>21,286</u>	<u>14,184</u>

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30 дневен срок;
- Другите финансови задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 15 дневен срок.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

16. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Групата е Групо Енол, Испания.

Предприятия с контролно участие в Еолика Суворово АД

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Хенерасион Еолика Интернационал С.Л. (Испания)	58.85%	29,425	29.4
Санхол Инверсионес С.Л. (Испания)	26.15%	13,075	13.1
Балкарс Консорциум ООД	15.00%	7,500	7.5

Други свързани лица

- Инвер България ЕООД е дъщерно дружество на Групо Енол, Испания (крайната компания-майка).

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Продажби на / (покупки) от свързани лица		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Крайна компания-майка</i>					
Групо Емпресариал Енхол С.Л.	2010	-	1,221	-	81
Групо Емпресариал Енхол С.Л.	2009	-	2,346	-	2,346
<i>Предприятия с контролно участие в Групата</i>					
Хенерасион Еолика Интернасионал	2010	-	737	-	-
Хенерасион Еолика Интернасионал	2009	-	1,233	32	-
Санхол Инверсионес С.Л.	2010	-	-	-	-
Санхол Инверсионес С.Л.	2009	-	132	15	-
Балкарс Консорциум ООД	2010	-	126	-	5
Балкарс Консорциум ООД	2009	-	195	10	1
Инвер България ЕООД	2010	-	8,586	-	3,386
Инвер България ЕООД	2009	-	286	9	286
	2010			-	3,472
	2009			66	2,633

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Заеми от / на свързани лица		Получени лихви	Платени лихви	Суми,	Суми,
				дължими от	дължими на
				свързани лица	свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Предприятия с контролно участие в Групата</i>					
Хенерасион Еолика Интернационал	2010	-	(53)	-	(35,274)
Хенерасион Еолика Интернационал	2009	-	(998)	-	(15,952)
Балкарс Консорциум ООД	2010	-	(29)	-	(1,123)
Балкарс Консорциум ООД	2009	-	(88)	-	(1,093)
	2010			-	(36,397)
	2009			-	(17,045)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	29	28
Социални осигуровки	2	1
	31	29

17. Ангажименти и условни задължения

Залози

Еолика България ЕАД има сключено споразумение за издаване на залог на името на финансиращите банки, съгласно финансовите споразумения, които покрива:

- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Настоящи и бъдещи вземания на Компанията от НЕК ЕАД, акционерите ѝ и от трети лица, които са страни по някое от проектите споразумения;
- Залог от втори клас върху акциите на Еолика България ЕАД.

Също така Еолика България ЕАД е заложило сумите по своите разплащателни сметки в лева и валута (с изключение на сметки за разчети с ДДС) в полза на банките кредитори.

Други

Последните данъчни проверки на Групата са извършени от данъчната администрация, както следва:

- ДДС – до месец октомври 2010 г.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск и валутен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект в собствения капитал
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
2010			
В евро	+0.5%	(-)	33
В евро	-1.0%	-	(66)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2010 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	15,643	(10,011)	(99,897)	(149,143)	(243,408)
Търговски и други задължения	-	(17,778)	-	-	-	(17,778)
Задължения към свързани лица	-	(3,472)	-	-	-	(3,472)
	-	(5,607)	(10,011)	(99,897)	(149,143)	(264,658)

ЕОЛИКА СУВОРОВО АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2009 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	-	(17,045)	-	(17,045)
Търговски и други задължения	-	(11,517)	-	-	-	(11,517)
Задължения към свързани лица	-	(2,633)	-	-	-	(2,633)
	-	(14,150)	-	(17,045)	-	(31,195)

Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в деноминирани в евро или български лева. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален.

Кредитен риск

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политика на Групата е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2010 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. През 2010 г., както и през 2009 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Групата следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Нетна загуба в хил. лв.	(2,941)	(460)

19. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Групата определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на Групата счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, търговски и други вземания, лихвени суапове, използвани за хеджиране, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

20. Събития след датата на отчетната дата

- На 31 май 2011 г. е осъществено плащане по договор за изкупуване дела на Балкарс Консорциум в Еолика Суворово АД от страна на останалите акционери, Хенерасион Еолика Интернационал (Испания) и Санхол Инверсионес С.Л. (Испания). Сделката подлежи на регистриране

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.