

Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

„ХАОС ИНВЕСТ 1 „ ЕАД

31 декември 2014 г.

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1-2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6-24

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
"Хаос инвест - 1" ЕАД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Хаос инвест - 1" ЕАД – гр. София, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да

разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на **"Хаос инвест - 1" ЕАД – гр. София** към 31 декември 2014 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл.33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, ал(4)), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2014 год. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2014 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

27.03.2015 год.
София, кв. „Иван Вазов”,
бл. 37, вх. В, ет.3, ап.48

Регистриран одитор:

0338 Веселин
Дичев
Регистриран одитор

/Веселин Ст. Дичев/

ХАОС ИНВЕСТ 1 ЕАД

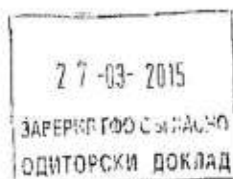
Отчет за всеобхватния доход

Пояснение	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Приходи от продажби	20 5 608	4 383
Разходи за суровини и материали	21 (1 277)	(76)
Разходи за външни услуги	22 (1 437)	(1 225)
Разходи за персонала	15.1 (94)	(43)
Разходи за амортизации	6 (2 658)	(2 213)
Други разходи	23 (169)	(64)
Резултат от оперативна дейност	(27)	762
Финансови приходи / разходи - нетно	24 (3 327)	(2 971)
Резултат преди данъци	(3 354)	(2 209)
Разходи за данъци	25 320	227
Резултат за годината	(3 034)	(1 982)
Общо всеобхватен доход за годината:	(3 034)	(1 982)
Доход на акция в лева	(2.1687)	(4.7078)

Изготвил:

Алфа Мениджмънт Консултинг ЕООД
/Константинос Каридис-управител/

Дата: 19.03. 2015 г.



Заверил съгласно одиторски доклад:

/ д.с.с. Веселин Дичев/



Управител:

/Георгиос Спиру/

Управител:

/Йоанис Тамаресис/



ХАОС ИНВЕСТ 1 ЕАД

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Нетекущи активи			
Програмни продукти		-	1
Земи	5	98	98
Компютри и апаратура	6.4	1	2
Транспортни средства	6.3	16	23
Съоръжения и оборудване	6.2	48 125	50 775
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	6.1	-	5
Отсрочени данъци	7	821	437
Общо нетекущи активи		49 061	51 340
Текущи активи			
Търговски вземания	8	4 188	936
Вземания от предприятия в група	9	39	358
Пари и парични еквиваленти	11	2 065	2 651
Други вземания	12	39	9
Предплатени разходи	13	36	317
Общо текущи активи		6 367	4 271
Общо активи		55 428	55 611

Изготвил:

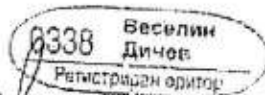
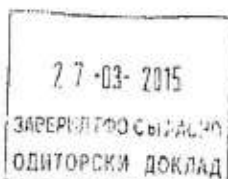
Алфи Менеджмънт Консултинг ЕООД

/Константинос Карилис-управител/

Управители:

/Георгиос Спиру/

Дата: 19.03. 2015 г.



Заверил съгласно одиторски доклад:

/ д.е.с. Веселин Дичев/

/Йоанис Тамаресис/



ХАОС ИНВЕСТ 1 ЕАД

Отчет за финансовото състояние - продължение

Собствен капитал и пасиви

	Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	14.1	13 989	4 210
Нагрупана загуба		(3 809)	(1 827)
Текуща печалба (загуба)		(3 034)	(1 982)
Общо собствен капитал		7 146	401

Пасиви

Нетекущи пасиви

Задължения към финансови предприятия	15.3	13 290	-
Общо нетекущи пасиви		13 290	-

Текущи пасиви

Търговски задължения	16	1 896	299
Задължения към свързани лица	17	31 273	54 751
Краткосрочна част от банкови заеми	15.3	1 729	-
Данъчни задължения	18	89	155
Задължения към персонала	15.2	4	4
Осигурителни задължения	15.2	1	1
Общо текущи пасиви		34 992	55 210

Общо пасиви

48 282	55 210
---------------	---------------

Общо собствен капитал и пасиви

55 428	55 611
---------------	---------------

Изготвил:

Алфа Менеджмънт Консултинг ЕООД
/Константинос Кириакис-управител/

Управител:

/Георгиос Спиру/

Дата: 19.03. 2015 27-03-2015

ЗАПРИЕЛ ГФО СЪГЛАСНО
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Заперила съгласно одиторски доклад:

/ д.е.с. Веселин Дичев/

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

/Иоанис Тамареис/



Отчет за паричните потоци

Пояснение	2 014 '000 лв.	2 013 '000 лв.
Оперативна дейност		
Парични постъпления от продажби	2 792	4 158
Платения към доставчици	(2 104)	(997)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(95)	(43)
Парични потоци свързани с лихви и комисионни и други подобни - нетно	(5)	(2)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики - нетно	(2)	-
Платени и възстановени данъци върху печалбата	(19)	-
Други постъпления/платения - нетно	(880)	(689)
Общо паричен поток от оперативна дейност	(311)	2 427
Инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	-	(91)
Парични потоци, свързани с предоставени заеми	60	-
Парични потоци свързани с лихви и комисионни	8	-
Общо паричен поток от инвестиционна дейност	68	(91)
Финансова дейност		
Парични потоци от получени заеми	17 603	-
Парични потоци от върнати заеми	(9 760)	-
Парични потоци от лихви, комисионни и др. подобни	(8 186)	(20)
Общо паричен поток от финансова дейност	(343)	(20)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(586)	2 316
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 651	335
Пари и парични еквиваленти в края на годината	2 065	2 651

Изготвил:

Алфа Мениджмънт Консултинг ЕООД
/Константин Карилис-управител/

Дата: 19.03. 2015 г.

27-03-2015

ЗАПИСНО СЪВЪЩЕНИЕ

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Заверен съгласно одиторски доклад:

/ Д.с.с. Веселин Дичев /

Управител:

/Георгиос Спиру/

Управител:

/Йоанис Тамаресис/



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.

	Основен капитал	Резултат от минали години	Текущ резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	4 210	(1 827)	(1 982)	401
Изменения за сметка на собствениците	9 779			9 779
Сума на всеобхватния доход за годината	-	-	(3 034)	(3 034)
Разпределение на резултат	-	(1 982)	1 982	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	13 989	(3 809)	(3 034)	7 146

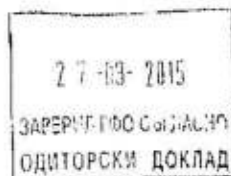
Всички суми са представени в '000 лв.

	Основен капитал	Резултат от минали години	Текущ резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	4 210	(200)	(1 628)	2 382
Сума на всеобхватния доход за годината	-	-	(1 982)	(1 982)
Разпределение на резултат	-	(1 627)	1 628	1
Салдо към 31 декември 2013 г.	4 210	(1 827)	(1 982)	401

Изготвил:

Алфа Мениджмънт Консултинг ЕООД
/Константинос Карилис-управител/

Дата: 19.03. 2015 г.



0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

Заверил съгласно одиторски доклад:

/ д.с.с. Веселин Дичев/

Управител:

/Георгиос Спиру/

Управител:

/Иоанис Тамаресис/



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Хаос Инвест 1“ ЕАД е производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми източници. Дружеството изгражда ветроенергиен парк с мощност 44 Мегавата, който се намира в землището на с.Вранино, община Каварна и собствена подстанция 20/110 Киловата с мощност 50 Мегавата.

„ХАОС ИНВЕСТ 1“ ЕАД е вписано в Агенцията по Вписванията на 19.12.2008 г.

Към 31.12.2014 г. капиталът на Дружеството е в размер на 13 989 150 лева, разпределен на 1 398 915 броя акции по номинал 10 лева всяка.

Дружеството е с адрес на управление гр. София, бул. „България“ № 110, вх.Б, ет. 7. Към 31.12.2012 г. капиталът на дружеството е в размер на 4 210 000.00 лева, състоящ се от 421 000 поименни акции, всеки по 10 лева. Едноличен собственик е Терна Енерджи Овърсийз Лимитид, регистрирано в Кипър под номер HE 210615.

„ХАОС ИНВЕСТ 1“ ЕАД се представява и управлява от Георгиос Симеон Спиру, роден в Ксеранос, Република Гърция на 07.10.1946, Александрос Михайлидис роден в Атина, Република Гърция на 26.03.1967 г. и Йоанис Тамаресис.

С протокол от заседание на Съвета на Директорите на Терна Енерджи Овърсийз Лимитид от 26.03.2010 г. е взето решение да се закупят 100 % от акциите на Хаос Инвест 1 ЕАД чрез джироване. Внесеният капитал на Хаос Инвест 1 ЕАД възлиза на 50 000 лева разпределен в 5 000 поименни акции.

На 20.04.2010 г. с Протокол от заседание на Терна Енерджи Овърсийз Лимитид –едноличен собственик на Хаос Инвест 1 ЕАД, се прие решение за увеличение на капитала на последното от 50 000 лева на 300 000 лева, чрез емисия на 25 000/две хиляди/ нови дяла с номинална стойност 10 лева всеки.

На 02.12.2010 г. с Протокол от заседание на Терна Енерджи Овърсийз Лимитид –едноличен собственик на Хаос Инвест 1 ЕАД, се прие решение за увеличение на капитала на последното от 300 000 лева на 4 210 000 лева, чрез емисия на 39 000/тридесет и девет хиляди / нови дяла с номинална стойност 10 лева всеки.

На 04.08.2014 г. е записана промяна в Търговския Регистър. Едноличният Собственик на капитала Терна Енерджи Овърсийз Лимитид внася под формата на непарична вноска облигационно парично вземане в размер на 9 779 150 лева, произтичащо от Договор за заем, сключен на 02.08.2010 г. между Терна Енерджи Овърсийз Лимитид, като заемодател и Хаос Инвест 1 ЕАД, като заемополучател. Към 31.12.2014 г. капиталът на Дружеството е в размер на 13 989 150 лева, разпределен на 1 398 915 броя акции по номинал 10 лева всяка.

Към 31.12.2014 г. „Хаос Инвест 1“ ЕАД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Към 31.12.2014 г. в „Хаос Инвест 1“ ЕАД има назначени 6 лица на трудов договор.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Основните счетоводни политики, които са приети занимаващи се с предмети, които се считат за съществени или критични по отношение на определяне на резултатите за годината и в отчета за финансовата позиция, са посочени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички представени години, освен ако друго не е оповестено.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, и са в сила

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСФО 11 Съвместни ангажименти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран 2011 г.) .), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне - нетиране на финансови активи и финансови пасиви, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – Ръководство за преминаване (издадени на 28 септември 2012 година) в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. приети от ЕС на 4 април 2013 г., публикувани в ОВ на 5 април 2013 г.
- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – Ръководство за преминаване и МСС 27 Индивидуални финансови отчети - отнасят се за инвестиционните предприятия (издадени на 31 октомври 2012 година) в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. приети от ЕС на 20 ноември 2013 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2013 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС:

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет.

- МСФО 9 Финансови инструменти издаден на 12 ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 и МСФО 7 Задължителна дата на влизане в сила и оповестявания за преминаването (издадени на 16 декември 2011 г.), в сила от 1 януари 2015 г.; Отчитане на хеджирането и изменения на МСФО 9, МСФО 7 and МСС 39 (издадени на 19 ноември 2013 г.), все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издадени на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 януари 2014. г.; все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2010 - 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 година), в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2011 - 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 година), в сила от 1 юли 2013 г., все още не са приети от ЕС.

База за изготвяне:

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Финансовият отчет е изготвен в хиляди лева. Като база за изготвяне е използвана историческа цена. Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието. Финансовият отчет е изготвен в националната валута на Република България - български лев. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро. Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Дата на финансовия отчет: 19.03.2015 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2014 г. и завършваща на 31.12.2014 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2013 г. и завършваща на 31.12.2013 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

4.7. Нематериални активи

Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Съоръжения	20 години
• Машини, оборудване и апаратура	3.3 години
• Стопански инвентар	6.7 години
• Компютри	2 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща

парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в преходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в преходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.10.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това.

Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

4.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.11. Материални запаси

Материалните запаси включват апаратура за ветроизмервателни мачти. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.12. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.16.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата.

4.13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки.

4.14. Собствен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Натрупаната загуба включва натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.16. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.17.

4.16.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

5. Земи

“Хаос Инвест 1” ЕАД притежава земи в землището на с. Вранино, община Каварна, предназначени за производство на енергия, както следва:

	Земи ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Сaldo към 1 януари 2014 г.	98	98
Сaldo към 31 декември 2014 г.	98	98
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	98	98

	Земни ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2013 г.	98	98
Салдо към 31 декември 2013 г.	98	98

6. Предоставени Аванси и Дълготрайни Активи в процес на изграждане.

6.1. Към 31.12.2014 г. няма предоставените аванси и ДА в процес на изграждане

6.2. Машини, съоръжения и оборудване

Дружеството е получило разрешение за ползване на „Ветрогенераторен парк от девет ветрогенератора“, кабелна линия, оптичен кабел и нова подстанция. Поради тази причина Ръководството е взело решение да ги представи като дълготрайни активи. Дружеството започва да реализира приходи от проекта през месец март 2014 г. Начисляването на амортизации започва от месеца на въвеждане в експлоатация.

	Съоръжения и други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2014 г.	52 982	52 982
Амортизация		
Салдо към 31.01.2014	(2 207)	(2 207)
Разходи за амортизация	(2 650)	(2 650)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(4 857)	(4 857)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	48 125	48 125

	Съоръжения и други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2013 г.	52 943	52 943
Постъпили през периода	39	39
Разходи за амортизация	(2 207)	(2 207)
Салдо към 31 декември 2013 г.	50 775	50 775
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	50 775	50 775

6.3. Транспортни средства

	Съоръжения и други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2014 г.	23	23
Разходи за амортизация	(7)	(7)
Салдо към 31 декември 2014 г.	16	16
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	16	16

6.4. Компютри

	Съоръжения и други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност	2	2
Сaldo към 1 януари 2014 г.	(1)	(1)
Разходи за амортизация	1	1
Сaldo към 31 декември 2014 г.	1	1
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	1	1

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви

През 2014 Дружеството е начислило отсрочени данъци в размер на 385 хил.лева. (пояснение 25.2)

Към 31.12.2014 г. в баланса сумите са представени както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Отсрочени Данъци	821	437
Отсрочени Данъци	821	437

Отсрочените данъчни активи и пасиви са компенсирани от следните основни пера:

- Отсрочен данъчен актив върху разходи за лихви от прилагане на режима на слаба капитализация;
- Отсрочен данъчен пасив върху разликата между счетоводната и данъчната балансова стойност на активите

8. Търговски вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	4 188	936
Търговски вземания	4 188	936

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Ръководството не установи такива към 31.12.2014 г.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
НЕК ЕАД	4 175	930
European Bank for Reconstruction and Development	5	5
Инженеринг Сервиз София ООД – 50 % аванс	-	1
Allianz Global Corporate & Specialty AG	8	-
	4 188	936

9. Вземания от Свързани Лица

Вземанията от свързани лица в отчета за финансовото състояние, включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Вземания от свързани лица:		
Джи Пи Енерджи ЕООД – отпуснат заем	-	66
Еко Енерджи Добрич 2 ООД – търговски сделки	13	97
Еко Енерджи Добрич 3 ООД – търговски сделки	13	97
Еко Енерджи Добрич 4 ООД – търговски сделки	13	97
	39	358

10. Данъчни вземания – към 31.12.2014 г. Дружеството няма данъчни вземания.

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	2 065	2 651
Пари и парични еквиваленти	2 065	2 651

12. Други вземания

Другите Вземания включват следните елементи:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Вземания от Подотчетни Лица	13	5
Други	26	4
Други Вземания	39	9

13. Предплатени разходи

Към 31.12.2014 г. Предплатените разходи включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за придобиване на банков заем	-	287
Разходи за застраховки на машини, съоръжения и имущество	28	28
Други	8	2
Други Вземания	36	317

14. Собствен капитал

14.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 398 150 на брой поименни акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Единоличен собственик на капитала е Терна Енерджи Овърсейз Лимитид, Кипър.

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(79)	(36)
Разходи за осигуровки	(15)	(7)
Разходи за персонала	(94)	(43)

15.2. Задължения свързани с персонала

Текущи задълженията към персонал и осигуровки към 31.12.2014 г. представляват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Задължения към Персонала	4	4
Осигурителни задължения	1	1

За периода 2014 г. няма начислени или изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

15.3. Задължения към финансови предприятия

Към 31.12.2015 г. Задълженията към финансови Предприятия представляват:

- Краткосрочна част по заема с Уникредит Булбанк АД в размер на 1 729 хил. лв.;
- Дългосрочна част по заема с Уникредит Булбанк АД в размер на 13 290 хил. лв.

16. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Текущи:		
Електроенергиен системен оператор ЕООД	23	166
Allianz Global Corporate & Specialty AG	-	36
Mott Macdonald	-	36

Ел-Тест ЕООД	-	34
Адв. Дружество Динова, Русев и съдружници	-	14
Асе Еигогеап Group	1	7
НЕК ЕАД	1 386	1
Алфа Мениджмънт Консултинг ЕООД	1	1
Гамеса Уииа България	479	-
Други	6	4
	1 896	299

17. Задължения към Свързани Лица

Задълженията към свързани лица в отчета за финансовото състояние, включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Задължения към свързани лица:		
Задължения към Tema Energy Overseas Limited-главница по заем	27 284	45 424
Задължения към Tema Energy Overseas Limited-лихва по заем	2 184	7 332
Други Задължения към Tema Energy Overseas Limited	448	448
Терна България	1 357	1 547
	31 273	54 751

18. Данъчни Задължения

Данъчните задължения към 31.12.2014 г. представляват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Данъчни Задължения :		
Удържан данък при източника по заем с Tema Energy Overseas Limited	24	54
Задължение за ДДС	-	82
Задължение за корпоративен данък	65	19
	89	155

20. Приходи от продажби

Приходите от продажби през периода представляват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от продажба на ел. енергия	5 608	4 383
Общо Приходи от Продажби	5 608	4 383

21. Разходи за суровини и материали

Разходите за суровини и материали включват:

2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
------------------	------------------

Разходи за енергия	1 258	68
Други	19	8
	1 277	76

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2014	2013
	'000 лв.	'000 лв.
Цена достъп ВЕИ	164	438
Охрана	11	32
Техническа поддръжка на ВП Вранино	522	220
Такси и разрешителни	5	-
Одиторски, Счетоводни и Консултански Услуги	13	25
Правни услуги	27	378
Наеми	7	13
Застраховки земи и имущество	24	85
Такса производство енергия	621	-
Други	43	34
	1 437	1 225

Възнаграждението за одиторска проверка и заверка на ГФО възлиза на 5 хиляди лева за 2014 г.

23. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2014	2013
	'000 лв.	'000 лв.
Представителни	7	9
Разходи за данъци	-	2
Други	162	53
	169	64

24. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2014	2013
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за лихви	3 323	2 971
Банкови комисионни	10	2
Валутни Преоценки	3	1
Финансови разходи	3 336	2 974

Разходите за лихви включват начислени разходи за лихви по договори за заем, предоставен от Terna Energy Overseas Ltd. (Пояснение 17).

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

2014	2013
'000 лв.	'000 лв.

Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти
Финансови приходи

9	3
9	3

25. Разходи за данъци

25.1. Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2014 г. е 10% (2013 г.: 10%). Начисленият разход за корпоративен данък е в размер на 65 хил. лева.

25.2. Отсрочен данък върху доходите:

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности. Начислен разход за отсрочен данък към 31.12.2014 г. е 385 хил. лева. Към 31.12.2013 г. начисленият разход е в размер на 246 хил. лева.

26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват - “ТЕРНА ЕНЕРДЖИ ОВЪРСИЙЗ ЛИМИТИД-Република Кипър, едноличен собственик на капитала”, Терна България – изпълнител на строително – монтажните работи на обект Ветроенергичен Парк Вранино; ДЖИ ПИ ЕНЕРДЖИ ЕООД, другите негови дъщерни дружества ЕКОЕНЕРДЖИ ДОБРИЧ 2 ЕООД, ЕКОЕНЕРДЖИ ДОБРИЧ 3 ЕООД и ЕКОЕНЕРДЖИ ДОБРИЧ 4 ЕООД. (Пояснение 9 и 17).

Условията по сделки със свързани лица не се отличават съществено от тези с несвързани.

27. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

28.1 Анализ на пазарния риск

28.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева, при доставка от Европейския съюз сделките са в евро.

28.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2014 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

28.1.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез увеличение на основния капитал.

Към 31 декември 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2014 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения	34 992	6 623	6 667
Общо	34 992	6 623	6 667

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 6 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения	55 210	xxx	xxx
Общо	55 210	xxx	xxx

28.2 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания		4 266	1 303
Пари и парични еквиваленти		2 065	2 651
		6 331	3 954

Финансови пасиви	Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения		34 992	55 210
		34 992	55 210

29. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Собствен капитал	7 146	401
+Дълг	48 282	55 210
- Пари и парични еквиваленти	2 065	2 651
Нетен дълг	53 363	52 960
Съотношение на капитал към нетен дълг	0.134	0.007

Увеличението на съотношението през 2014 г. се дължи главно на усвояване на банков заем по договор с Уникредит Булбанк АД от 27.03.2014 г.

30. Доход на акция

Доходът на акция е изчислен като се раздели дохода, отнасящ се до собствениците, на средно-претегления брой акции през годината.

Загуба за акционерите
Средно-претеглен брой акции (хиляди)
Доход на 1 акция в лева

31.12.2014	31.12.2013
(3 034)	(1 982)
1 399	421
(2.16869)	(4.70784)

31. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

32. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и принет от ръководството на дружеството на 19.03.2015 г.

Изготвил: 
Алфа Менеджмънт Консултинг ЕООД
/Константинос Каридис-управител/

Дата: 19.03.2015 г.

Управители:


Георгиев Снпру/
СОФИЯ

/Иордан Гагаринс/