

КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 ЕООД

Финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2019

с доклад на независимия одитор

Съдържание

Доклад за дейността	
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5
Доклад на независимия одитор	

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 1 ОТ 20 юни 2020 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИЯ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100^н ОТ ЗАКОНА ЗА
ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И НАРЕДБА 2 ОТ 17.09.2003г. ЗА
ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА
РЕГУЛИРАН ПАЗАР И РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Относно Дружеството

„КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2“ ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2007 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 124701621. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България – град София, п.к. 1404, район Триадица, бул. България 51Б, етаж 4.

Адресът за кореспонденция е град София, п.к. 1404, район Триадица, бул. България 51Б, етаж 4. Електронният адрес за кореспонденция cdragoi@erg.eu.

Описание на дейността

Основната дейност на Дружеството е свързана с производство на електроенергия от възобновяеми източници.

Дружеството и през 2019 година е продължило основната си дейност, свързана с производство на електроенергия от възобновяеми източници.

Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. след данъци е печалба в размер на 609 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Едноличен собственик	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ СПА	100%	30 505	3,051

Към 31 декември 2019 г. „КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2“ ЕООД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества и клонове.

Към 31 декември 2019 г. ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ СПА има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

„Кей Енд Ес Енерджи“ ЕООД;
„Кей Енд Ес Енерджи 1“ ЕООД;
„Кей Енд Ес Енерджи 2“ ЕООД;
„ВГ-1“ ЕООД;
„ВГ-2“ ЕООД;
„ВГ-3“ ЕООД;
„ВГ-4“ ЕООД;

4,,ВГ-5" ЕООД;
 ,,ВГ-6" ЕООД;
 ,,Уинд Парк Каварна Иист" ЕООД;
 ,,Уинд Парк Каварна Уест" ЕООД;
 ,,Глобо Енерджи" ЕООД;
 ,,Марк 1" ЕООД;
 ,,Марк 2" ЕООД;
 ,,УП България 4" ЕООД.

Едноличният собственик на капитала е ЕРГ Уинд България СПА.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г. „КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2019 г. единствен управител на „КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2“ ЕООД е румънската гражданка Каталина-Кристиана Драгои.

Организационна структура

Решенията в Дружеството се взимат с решение на управителя и/или след решение на едноличния собственик на капитала.

Настоящият годишен доклад за дейността се отнася за български дружества, които са собственост на ЕРГ С.П.А. (ERG). Информацията в доклада за управлението касае събитията, настъпили през периода 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г., както и информацията за рисковете, предвидени от групата, и по-конкретно „Кей Енд Ес Енерджи-2“ ЕООД

Човешки ресурси

В Дружеството няма назначен персонал.

Анализ на продажбите и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на електроенергия от възобновяеми енергийни източници (ВЕИ). За 2019 г. общият размер на приходите възлиза на 1 995 хил. лв., като приходите от продажба на електроенергия от ВЕИ на „Енерго Про Енергийни услуги“ ЕООД възлизат на 942 хил. лв., а приходите от компенсиране с премии от фонд „СЕС“ възлизат на 1053 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1 318 хил. лв. и се разделят на :

Разходи за материали	– 11 хил. лв.;
Разходи за външни услуги	– 580 хил. лв.;
Разходи за амортизации	– 565 хил. лв.;
Други разходи	– 101 хил. лв.;
Финансови разходи	– 61 хил. лв.

Представените приходи включват суми, които фонд „СЕС“ оспорва за втората половина на 2019 г., основавайки се на отказа на Национална електрическа компания ЕАД (НЕК) като обществен доставчик съответно, да покрие разходите на ЕПП, направени за тези плащания към Дружеството. По-конкретно, спорът се отнася до тълкуването на праговете за нетно специфично производство на електрическа енергия (НСПЕЕ) в Решение СП-1/31.07.2015 г. и Решение СП-5/28.03.2019 г. на КЕВР (Решение СП-1 и Решение СП-5) и тяхното практическо приложение по отношение на дружествата, производители на електроенергия от вятърни генератори.

Оспорваната сума е в размер 122 хил. лв. без включен ДДС.

Производствен процес

Дружеството експлоатира два ветрогенератора за производство на електроенергия от ВЕИ заедно с прилежащата към него инфраструктура. Компанията продава енергията, произведена на IBEX-DAM, чрез координатора на балансиращата група „Енерго-Про Енергийни услуги“ ЕООД.

Дълготрайни активи

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

- Сгради;
- Съоръжения, машини и оборудване.

Балансовата стойност на ДМА възлиза на 5 137 хил. лв. към 31 декември 2019 г.

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

Към 31 декември 2019 г. балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи възлиза на 104 хил. лв. Нематериалните активи се състоят от такса за присъединяване към електрическата мрежа, собственост на „Енерго-Про Мрежи” АД.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява пряко научноизследователски и развойни дейности.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар може да се охарактеризира като силно фрагментиран, с участието на голям брой независими производители на електроенергия от ВЕИ. „КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2“ ЕООД заедно със свързаните с него юридически лица е част от един от големите действащи ветропаркове в България.

Обект на ценово регулиране са продажните цени на електроенергията, произведена от ВЕИ. Може да се направи заключението, че е налице държавна подкрепа за Дружеството, както и за останалите производители на енергия от ВЕИ.

Основни клиенти, сключени договори

На 27.09.2018 г. Дружеството е сключило договор с „Енерго-Про Енергийни услуги“ ЕООД като координатор на балансираща група за продажба на електроенергия по IBEX за ден напред по пазарни цени. Договорената цена не включва цени за пренос, достъп и други мрежови такси, както и дължимите ДДС и акциз. На 11.09.2019 „КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2“ ЕООД удължи срокът на договора до 30.06.2020 г.

На 31.10.2018 г. дружеството е сключило договор с фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (ФСЕС) за компенсиране с премии с производител по Закона за енергията от възобновяеми източници. Предметът на договора е компенсирането на Производителя чрез изплащане от ФСЕС на Премия за количеството електрическа енергия, произведено от енергийния обект и регистрирано с месечна гаранция за произход, за което „Кей Енд Ес Енерджи“ ЕООД е сключил сделки по чл. 100, ал. 4 и/или ал. 6 ЗЕ или на Балансиращ пазар. ФСЕС компенсира с премия „Кей Енд Ес Енерджи“ ЕООД до размера на Премията, дължим за нетното специфично производство на електрическа енергия, доколкото такова е определено за Енергийния обект

Основни доставчици

„ЕНЕРГО-ПРО Енергийни услуги“ ЕООД предоставя енергия за балансиране и закупената ел. енергия;

„Електроразпределение север“ АД предоставя достъп до ВЕИ;

„Вестас България“ ЕООД предоставя услуги свързани с текущата поддръжка на двата ветрогенератора;

„Ей Би Си Уиндфарм“ ЕООД отговаря за техническото и административно управление на проекта;

„ЕРГ Уинд България“ СПА, Австрия предоставя управленски услуги;

„БДО България“ ООД предоставя счетоводни услуги.

Преглед на дейността

Финансови показатели

	2019	2018
Финансов резултат за дейността преди данъци	677	861
Финансов резултат за дейността след данъци	609	774
Коефициент за обща ликвидност= текущи активи/текущи пасиви	3,18	1,98
Коефициент на задлъжнялост=общо пасиви/общо собствен капитал	0,33	0,52

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2019 г. Дружеството е разпределило и платило дивидент в размер на 100 хил. лв.

Финансов отчет и анализ*Капиталова структура*

Към 31 декември 2019 г., регистрирания капитал на Дружеството е 3,051 хил. лв.

През отчетната 2019 г. не са настъпили изменения в регистрирания капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

	2019	2018
Брой дялове	30,505	30,505
Номинална стойност на един дял – лв	100	100
Размер на собствения капитал – в хил. лв	3,051	3,051

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на Дружеството

На база решение Ц-33/14 септември 2012 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР), за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена временна цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството за първата половина на 2019 г. цената беше увеличена до 3,02 лева / MWh с решение C11 / 2018, докато през втората половина беше 5,14 лева / MWh, както е определено от Решение C19 / 2019.

През 2015 г. със законопроект за изменение и допълнение на Закона за енергетиката българският парламент промени закона за енергетиката и въведе ново понятие, наречено „Нетна специфична годишна генерация“ (НРСЕ), която позволи разпоредбите на праговете да ограничат количеството електроенергия, произведено от ВЕИ операторите, което ще бъде закупено по стимулираната тарифа (FiT).

Въз основа на подобно изменение регулаторният орган, Комисията за енергийно и водно регулиране (EWRC) прие своите решения SP-1 / 31.07.2015 г. и SP-5 / 28.03.2019 г., определящи различни горни прагове (по отношение на еквивалентно производство на часове), при условие че количество произведена електроенергия над тези прагове трябва е да се плати на необосновано ниска цена (излишна цена) вместо FiT / премия.

Считано от 01.01.2018 г. дружеството е част от балансиращата група на ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕООД

През 2019 г. не са настъпили съществени промени спрямо предходните години.

Стопански цели за 2020 г.

Дружеството няма намерения за допълнителни инвестиции, съществени изменения в обема на дейността си или за прекратяване на дейността си в България.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Към датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет, няма важни събития, които да са настъпили след датата, към която е изготвен годишния финансов отчет и които да имат отражение върху данните от финансовия отчет към 31 декември, 2019 г.

Въпреки гореизложеното, дружеството оповестява, че в края на 2019 г. в Китай стартира епидемия от коронавирус Covid-19 и впоследствие се разпространява из целия свят. В България с решение на Народното събрание от 13.03.2020 г. в страната е въведено извънредно положение. Наложени са редица мерки и ограничения, които целят да предотвратят и забавят разпространението на вируса, както и да подпомогнат възстановяването на българската икономика на следващ етап. Със Заповед РД-01-270/19.05.2020 г. на Министъра на здравеопазването са въведени временни противоепидемични мерки на територията на страната, считано от 19 май 2020 г. до 14 юни 2020 г.

Трудно е да се прогнозира ефектите в дългосрочен план, но очакванията на Ръководството са, че за периода от една година от датата на отчета дружеството няма да понесе никакви съществени

вреди, доколкото основният ресурс на дружеството е вятърна енергия и основната дейност е производство и продажба на ел.енергия от ВЕИ, както и че вятърния парк е разположен извън населено място, което ограничава възможността от случайно предаване на вируса при посещение на екипите на място.

Участие на управителите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

Като съдружници – няма.

Като управители :

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

Възнаграждения, получени от Управителите

През 2019 г. управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения.

Управление на капиталовия риск

Целите на управителите при управление на капитала са да защитят правото на “КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2” ЕООД да продължи като действащо дружество с цел доходност и поддържане на оптимална капиталова структура.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на съдружниците, да емитира нови дялове или да продава активи, за да се покрият дългове на Дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, “КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2” ЕООД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи” и „нетекущи” пасиви включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат Парични средства и еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

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

Управление на капитала		
Вид	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 912	2 727
Задължения към банки и финансови институции	1 447	2 003
Задължения към свързани предприятия	22	310

Всички останали пасиви	443	414
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(231)	(591)
Нетен дългов капитал	1 681	2 136
Общо собствен капитал	5 717	5 210
Общо собствен капитал и пасиви	7 629	7 937
Коефициент на задлъжнялост	0.33	0.52

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

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

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

Основни положения за управление на риска

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

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, да дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление Дружеството цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Дружеството няма проблеми по отношения на събирането на вземанията си от клиенти.

Инвестиции

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

Ликвиден риск

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

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

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната, основно в евро.

Лихвен риск

Във връзка с несигурността на международните финансови пазари и поради факта, че лихвата, договорена в договора за банков кредит е с плаващ лихвен процент, Дружеството предприе мерки за частично хеджиране (около 50%) на разходите за лихви, чрез сключването на договор за лихвен суап, съгласно който за 50% от главницата по заема плаващият лихвен процент се заменя с фиксиран лихвен процент. Договорът за лихвен суап е сключен на 15.04.2019 г. и изтича на 31.12.2022 г.

Оперативен риск

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

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

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

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

Информация за сключени съществени сделки

Няма сключени съществени сделки през 2019 г.

Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството, или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху състоянието на Дружеството

Информацията за сделките и салдата със свързани лица е подробно представена в бележка 25 към приложените финансови отчети на Дружеството.

Сделките със свързани лица не се отклоняват от нормалните пазарни условия.

Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи

Няма събития и показатели с необичаен за Дружеството характер през 2019 г., имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството

Няма сделки водени извънбалансово през 2019 г.

Информация за дялови участия на Дружеството за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Дружеството няма дялови участия.

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

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има заем от Райфайзенбанк Интернешънъл с балансова стойност 1 447 хил. лева. Падежът на заема е на 31 декември 2022 г. Договорената годишна лихва по кредита е 6M Euribor + 2,60 %.

Договорът за банков кредит е сключен чрез подписване на допълнително споразумение към договор за банков заем от 01 юни 2012 г. Анексът е подписан на 16 октомври 2013 г. Договорът от 01 юни 2012 г. е сключен между Райфайзенбанк Интернешънъл и дружествата: ВГ-1 ЕООД, ВГ-2 ЕООД, ВГ-3 ЕООД, ВГ-4 ЕООД, ВГ-5 ЕООД, ВГ-6 ЕООД, КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД, КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 1 ЕООД, КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 ЕООД и УИНД ПАРК КАВАРНА УЕСТ ЕООД. На 16 октомври 2013 г. е подписано допълнително споразумение с банката съгласно което МАРК 1 ЕООД, МАРК 2 ЕООД, ГЛОБО ЕНЕРДЖИ ЕООД и УП БЪЛГАРИЯ 4 ЕООД също стават страна по договора от 01 юни 2012 г. Във връзка с това допълнително споразумение банката е предоставила допълнително финансиране в размер 10.6 млн. евро във връзка с финансирането на дейността на четирите дружества. Общият размер на договорения кредит става 44.3 милиона евро.

Полученият банков кредит е солидарно гарантиран от посочените по-горе дружества. За обезпечаване на задълженията по получения кредит е учреден залог на дружествените дялове на Дружеството и залог на търговското предприятие.

В допълнение Дружеството има и необезпечени заеми от:

- Уинд Парк Каварна Уест ЕООД, - в размер на 2 хил. лева;

Подробна информация за получените заеми е оповестена в бележка 20 към годишния финансов отчет на Дружеството.

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

Няма промяна в управлението на Дружеството през 2019 г.

Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително

предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително по крайните срокове за плащане, и целта за която са били отпуснати;

Дружеството има предоставени заеми на:

- КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД, - в размер на 20 хил.лева;
- ВГ 1 ЕООД - в размер на 113 хил.лева;
- ВГ 2 ЕООД - в размер на 182 хил.лева;
- ВГ 3 ЕООД - в размер на 66 хил.лева;
- УП България 4 ЕООД - в размер на 89 хил.лева;
- ВГ 6 ЕООД - в размер на 68 хил.лева;
- Уинд Парк Каварна Ийст ЕООД, - в размер на 2 хил.лева;
- Уинд Парк Каварна Уест ЕООД, - в размер на 97 хил.лева;

Подробна информация за получените заеми е оповестена в бележка 20 към годишния финансов отчет на Дружеството.

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

През 2019 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През 2019 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група.

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

Системата за вътрешен контрол на Дружеството се характеризира с това, че включва в себе си цялостната политика и процедури (за вътрешен контрол), възприети от ръководството на Дружеството за постигане на неговите цели и гарантира, доколкото това е практически възможно, ред и ефективност при осъществяване на дейността на Дружеството, включително придържане към управленската политика, защита на активите на предприятието, установяване и предотвратяване на измами и грешки, пълнота, правилност на счетоводната документация, както и навременно изготвяне на надеждна финансова информация. Системата за вътрешен контрол обхваща не само области, касаещи директно функциите на счетоводната система, но и много по-широки проблеми.

Вътрешният контрол по отношение на отчетната система се занимава с постигането на следните цели:

Всички операции да се извършват след получаване на общо или конкретно разрешение от страна на ръководството и в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;

Всички операции или други събития се отразяват своевременно с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададена рамка за финансова отчетност;

Достъпът до активите и регистрите е позволен само след съответно разрешение от страна на ръководството;

Прави се периодична съпоставка между отчетните активи и физическата им наличност и при установяване на разлики се предприемат съответни действия.

Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не е приложимо за дружеството.

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

Дружеството не планира значителни инвестиции.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Не е приложимо за Дружеството.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

"КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2" ЕООД ("Ищец") е предявило 4 отделни претенции срещу "Енерго-Про Продажби" АД, въз основа на които са образувани, посочените по-долу в таблицата, дела. Претенциите на "КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2" ЕООД се основават на правото на вземане на Ищеца за незаплатена и дължима сума от "Енерго-Про Продажби" АД за закупената от последното дружество електрическа енергия през процесните 2015 г. и 2016 г. съгласно сключен между страните Договор за изкупуване на електрическа енергия.

Дело номер	Съд	Ответник	Цена на иска (BGN)	Статус
8410/2018 г. - първоинстанционно дело	РС – Варна	"Енерго-Про Продажби" АД	10 177,21	Първоинстанционният съд отхвърли претенциите на Ищеца. Въззивното дело е обявено за решаване.
1884/2019 г. – въззивно дело	ОС - Варна			
1720/2018 г. - първоинстанционно дело	ОС – Варна	"Енерго-Про Продажби" АД	100 925,59	Делото е обявено за решаване.
Все още няма номер на въззивното дело	Ап.С - Варна			
1728/2018 г. - първоинстанционно дело	ОС – Варна	"Енерго-Про Продажби" АД	214 842,60	Първоинстанционният съд отхвърли претенциите на Ищеца. Подадена е въззивна жалба. Очаква се отговор на въззивната жалба.
Все още няма номер на въззивното дело	Ап.С - Варна			
1983/2019 г. – първоинстанционно дело	ОС - Варна	"Енерго-Про Продажби" АД	328 701,67	Стадии на двойна размяна на книжа по реда на търговските спорове съгласно ГПК.

Друга информация по преценка на дружеството

Не съществуват други обстоятелства, които Дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за разкриване.

Информация съгласно чл. 100н, ал. 7, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

Съгласно чл. 100н, ал.7, т.1, Дружеството следва да изготви Декларация за корпоративно управление. Чл. 100н, ал. 8 определя съдържанието на декларацията.

Дружеството не изготвя отделна Декларация за корпоративно управление, поради това, че:

- Дружеството не е задължено да разкрива информацията по т. 1, 2, 5 и 6 от чл. 100н, ал. 8, тъй като то не е публично и не емитира акции, които да се търгуват на регулиран пазар, или на многостранна система за търговия.

- Дружеството разкрива информацията по т.3 от чл. 100н, ал. 8 във връзка със системите за вътрешен контрол и управление на риска в процеса на финансовото отчитане на стр.6 до стр.11 от настоящия доклад;

- Дружеството разкрива информацията по т. 4 от чл. 100н, ал. 8 във връзка с информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21.04.2004 г., както следва:

Значими преки или косвени акционерни участия

Няма значими преки или косвени акционерни участия в Дружеството, включително чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия, по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Притежатели на ценни книжа със специални права

Не е приложимо за Дружеството.

Ограничения върху правата на глас

Няма такива.

Правила за назначаване или смяна на членовете на СД. Изменения в устава

Не е приложимо за Дружеството.

Правомощия на членовете на СД да емитират или изкупуват акции

Не е приложимо за Дружеството.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

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

Управител:

Каталина-Кристиана Драгои

“Кей енд ес енерджи 2” ЕООД

гр. София

20 юни 2020 г.



**Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, завършваща на 31 декември**

В хиляди лева	Бележка	2019	2018
Приходи	6	942	1 879
Загуба от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти, нетно		-	252
Доходи за компенсиране с премии от фонд СЕС	7	1 053	-
Други доходи	7	-	3
Използвани суровини, материали и консумативи	8	(11)	(14)
Разходи за външни услуги	9	(580)	(569)
Разходи за амортизации	10	(565)	(538)
Други разходи	11	(101)	(88)
Резултат от оперативна дейност		738	925
Финансови разходи, нетно	12	(61)	(64)
Печалба преди данъци		677	861
Разходи з данъци	15	(68)	(87)
Печалба за периода		609	774
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Ефективна част от промените в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци	12	(2)	29
Данък върху друг всеобхватен доход	15	-	(3)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(2)	26
Общо всеобхватен доход за периода		607	800

Бележките на страници 5 до 39 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 20 юни 2020 г.

Каталина-Кристиана Драгои
УправителНедялко Апостолов
Управител на БДО България ООД
СъставителСтоянка Апостолова
Управител на БДО България ООД
СъставителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДДобринка Калоянова
УправителИван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2019	31 декември 2018
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	5 137	5 665
Нематериални активи	14	104	115
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	1	244
Активи с право на ползване	17	242	-
Отсрочени данъчни активи	15	-	11
Общо нетекущи активи		5 484	6 035
Заеми и кредити	20	637	110
Търговски и други вземания	16	1 277	1 176
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	-	25
Парични средства и еквиваленти	18	231	591
Общо текущи активи		2 145	1 902
Общо активи		7 629	7 937
Собствен капитал			
Регистриран капитал		3 051	3 051
Резерви		(2)	-
Печалби и загуби		2 668	2 159
Общо собствен капитал	19	5 717	5 210
Пасиви			
Заеми и кредити	20	911	1 483
Провизии	23	125	114
Отсрочени данъчни пасиви	15	202	171
Общо нетекущи пасиви		1 238	1 768
Заеми и кредити	20	538	520
Търговски и други задължения	21	119	428
Деривативи	22	2	-
Данъци върху доход		15	11
Общо текущи пасиви		674	959
Общо пасиви		1 912	2 727
Общо собствен капитал и пасиви		7 629	7 937

Бележките на страници 5 до 39 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 20 юни 2020 г.

Каталина-Кристиана Драгоманова
УправителНедялко Апостолов
Управител на БДО България ООД
СъставителСтоянка Апостолова
Управител на БДО България ООД
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД

Добринка Калоянова
УправителИван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2018	3 051	(26)	1 385	4 410
Печалба за периода	-	-	774	774
Друг всеобхватен доход за периода	-	26	-	26
Общо всеобхватен доход за периода	-	26	774	800
Баланс на 31 декември 2018	3 051	-	2 159	5 210
Баланс на 1 януари 2019	3 051	-	2 159	5 210
Печалба за периода	-	-	609	609
Платени дивиденди	-	-	(100)	(100)
Друг всеобхватен доход за периода	-	(2)	-	(2)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(2)	509	507
Баланс на 31 декември 2019	3 051	(2)	2 668	5 717

Бележките на страници 5 до 39 са неразделна част от този финансов отчет

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 20 юни(2020 г.

Каталина-Кристиана Драгон
Управител



Недялко Апостолов
Управител на БДО България ООД
Съставител

Стоянка Апостолова
Управител на БДО България ООД
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Добринка Калоянова
Управител



Иван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2019	2018
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 161	1 970
Постъпления от фонд СЕС		931	-
Плащания към доставчици		(728)	(649)
(Платени)/възстановени косвени данъци нетно		(77)	(357)
Платени преки данъци		(21)	-
Платени дивиденди		(100)	-
Изплатени лихви		(50)	(39)
Други плащания нетно		(106)	(59)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1 010	866
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания по предоставени заеми		(514)	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(514)	-
Паричен поток от финансова дейност			
Плащания по получени заеми		(856)	(315)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(856)	(315)
Нетно намаление на парични средства и еквиваленти		(360)	551
Парични средства и еквиваленти на 1 януари		591	40
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	18	231	591

Бележките на страници 5 до 39 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 20 юни 2020 г.

Каталина-Кристиана Драгон
УправителСъгласно доклад на независимия одитор.
КПМГ Одит ООДДобринка Калоянова
УправителНедялко Апостолов
Управител на БДО България ООД
СъставителСтоянка Апостолова
Управител на БДО България ООД
СъставителИван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за аудита

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност	6
2. База за изготвяне	6
3. Промяна в значимите счетоводни политики	8
4. Значими счетоводни политики	8
5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложими	21
6. Приходи	23
7. Други доходи	23
8. Използвани суровини, материали и консумативи	24
9. Разходи за външни услуги	24
10. Разходи за амортизации	24
11. Други разходи	24
12. Финансови приходи и разходи	25
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25
14. Нематериални активи	26
15. Данъци	26
16. Търговски и други вземания	28
17. Лизинги	28
18. Парични средства и еквиваленти	29
19. Капитал и резерви	29
20. Заеми	29
21. Търговски и други задължения	31
22. Деривативи	32
23. Провизии	32
24. Финансови инструменти	33
25. Свързани лица	37
26. Условни задължения и права	38
27. Събития след датата на отчетния период	39

1. Статут и предмет на дейност

КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2007 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 124701621. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България – град София, п.к. 1404, район Триадница, бул. България 51Б, етаж 4. Адресът за кореспонденция е град София, п.к. 1404, район Триадница, бул. България 51Б, етаж 4. Електронният адрес за кореспонденция е cdragoi@erg.eu

Предмет на дейността на Дружеството е изграждане и експлоатация на вятърни паркове, производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници (вятърни генератори), вътрешна и външна търговска дейност, както и всяка друга дейност незабранена от закона.

Дружеството се представлява и управлява от Каталина-Кристиана Драгои, гражданин на Румъния.

Едноличен собственик на капитала е ЕРГ Уинд България С.п.А. – дружество регистрирано в Италия.

2. База за изготвяне

2.1 Съответствие

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

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 20 юни 2020 г.

2.2 База за измерване

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

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;

2.3 Функционална валута и валута на представяне

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

2.4 Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

(i) Преценки

Информация за значителни позиции, засегнати от оценки и допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 и 14 – Определяне на очаквания полезен живот и възстановимата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

(ii) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 и 14 – Тест за обезценка: ключови допускания, на които се основават възстановимите стойности;
- Бележка 16 – Търговски и други вземания – в частта за оценка на възстановимата стойност на търговски вземания от клиенти;

2. База за изготвяне (продължение)

2.4 Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(ii) Несигурност в допусканията и оценките (продължение)

- Бележки 23 и 26 – Признаване и оценка на провизии и условни задължения и права: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

Справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните Бележки:

- Бележка 22 – Деривативи
- Бележка 24 – Финансови инструменти

2.5. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към 31 декември 2019 г. Дружеството отчита положителни нетни активи.

Ръководството счита, че за да продължи дейността си като действащо предприятие в обозримо бъдеще, Дружеството ще продължава да разчита на финансовата подкрепа и ангажименти на компанията майка, изразяващи сев удължаване срока на изплащане на дължимите суми. Дружеството е в състояние да финансира нормалната си оперативна дейност с текущите резултати, реализирани от оперираните на своите активи.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, достъп до финансиране и финансова подкрепа на групата) ще са адекватни за ликвидните му потребности през следващата 2020 г. и не са налице несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Дружеството да продължи като действащо предприятие.

3. Промяна в значимите счетоводни политики

Дружеството приложи първоначално МСФО 16 Лизинг към 1 януари 2019 г. Някои други нови стандарти също влизат в сила от 1 януари 2019 г., но те (вкл. и МСФО 16 Лизинг) нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

Дружеството приложи МСФО 16 използвайки модифицирания ретроспективен подход. Съответно, съпоставимата информация, представена за 2018 г. не е преизчислена – представена е, както е била предходно отчетена, съгласно МСС 17 и свързаните разяснения. За всички лизингови договори Дружеството приложи опцията на модифицирания ретроспективен подход, съгласно МСФО 16 В.8 (б)(ii), съгласно която активите с право на ползване към 1 януари 2019 г. се признават в размер, равен на стойността на съответния пасив по лизинга. В резултат на това няма ефекти в натрупаните печалби и загуби към датата на първоначалното прилагане на стандарта.

А. Определение за лизинг

В предходните периоди Дружеството определяше в началото на договора дали споразумението е или съдържа лизинг, съгласно КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг. Понастоящем Дружеството прави оценка дали договорът е или съдържа лизинг на база на определението за лизинг, както е оповестено в Бележка 4.9.

Б. Като лизингополучател

Дружеството наема като лизингополучател земя, чийто наем е изцяло платен през 2012 г. до края на срока на договора. Съгласно МСФО 16 Дружеството признава актив с право на ползване.

В. Като лизингодател

Дружеството няма сключени договори за отдаване под наем на активи.

Г. Ефект върху финансовия отчет

При преминаването към МСФО 16 Дружеството представи предплатените разходи за наем като активи с право на ползване.

4. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

4.1 Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

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

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

- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджинга е ефективен.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

4.2. Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизируема стойност, ССДВД – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по ССППЗ.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и и лихва върху непогасената сума на главницата.

При първоначално признаване на капиталова инвестиция, която не е държана за продажба, Дружеството може еднократно да избере да представи последващите промени в справедливата стойност на инвестицията в друг всеобхватен доход. Този избор се прави на база инвестиция по инвестиция.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. При първоначалното признаване Дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.2 Финансови инструменти (продължение)****(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)****Финансови активи – Оценка на бизнес модела**

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Дружеството.

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССППЗ.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.2 Финансови инструменти (продължение)****(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)****Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби**

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССППЗ ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(iii) Отписване**Финансови активи**

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Дружеството сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.2 Финансови инструменти (продължение)****(iii) Отписване****Финансови пасиви**

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Политиката, прилагана в сравнителната информация, представена за 2018 г., е подобна на прилаганата за 2019 година. Дружеството е избрало да продължи да прилага счетоводните изисквания за отчитане на хеджирането на МСС 39 за всички свои хеджиращи взаимоотношения.

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако са изпълнени определени условия.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; всички пряко свързани разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените обикновено се отчитат в печалбата или загубата.

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на паричните потоци, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в ДВД и се натрупва в резерва от хеджиране. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалбата или загубата.

Сумата, натрупана в собствен капитал, се отчита в ДВД и се рекласифицира в печалбата или загубата в същия период или в периоди, през който хеджираната позиция засяга печалбата или загубата.

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането (продължение)**Хеджиране на парични потоци (продължение)**

Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, хеджиращият инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече, или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване****(i) Признаване и оценка**Оценка при признаване

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

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

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Оценка след признаване

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

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

Амортизация за данъчни цели

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

Сгради	4,00 %
Машини, съоръжения и оборудване	7,90%
Други	15%

Остатъчна стойност

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

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

4.4. Нематериални активи

(i) Признание и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само, когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

4.5 Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;
- активи по договори.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период:

- дългови ценни книжа, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата; и
- други дългови ценни книжа и банкови салда, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.5 Обезценка (продължение)****(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)****Финансови инструменти и активи по договори (продължение)**

Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочieto е по-голямо от 30 дни.

Дружеството счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или

- финансовите активи, за които просрочieto е по-голямо от 90 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложена на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи). ОКЗ са дисконтират е ефективния лихвен процент на финансовия актив.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и дълговите ценни книжа на ССДВД, са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледала иначе
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите. За дългови ценни книжа по ССДВД, загубата от обезценка се отразява в печалбата или загубата и се признава в ДВД.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.5 Обезценка (продължение)****Отписване**

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Дружеството има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Дружеството не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължимите суми.

(ii) Не-финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

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

4.6. Провизии

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

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.7. Приходи****(i) Приходи от продажба на електроенергия (продължение)**

Съгласно МСФО 15, приходът се оценява на база възнагражданието, определено в договора с клиента. Дружеството признава приход в момента на прехвърляне на контрола върху стоките.

Приходите от продажба на електрическа енергия на ЕНЕРГО ПРО се признават въз основа на количеството мощност доставено до мрежата на клиента, измерено чрез сертифицирани измервателни уреди след подписване на двустранни протоколи.

За периода януари – декември 2019 г., енергията се продава на ЕНЕРГО-ПРО Енергийни услуги ЕООД съгласно прогнозни дневни графици за доставка по договорени цени, определени от Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР). В договорената цена не се включва цени за пренос, достъп и други мрежови такси. От 01.01.2019 г. влиза в сила договора за компенсиране с премии от фонд „СЕС“. Съгласно договора, фонд „СЕС“ компенсира дружеството с премия до размера на премията, дължим за нетното специфично производство на електрическа енергия. Размерът на премията за Мвтч електрическа енергия се определя от КЕВР ежегодно в срок до 30 юни. Фонд „СЕС“ определя и изплаща премията за количество електрическа енергия, произведена от Дружеството, като прилага размера на премията за Мвтч, определен или съответно изменен за съответния регулаторен период с решението на КЕВР.

(ii) Приходи от услуги

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

4.8. Държавна подкрепа и държавна помощ

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

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

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

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

Във връзка с приети законодателни промени, Считано от 01.01.2019 г., Дружеството продава произведената енергия на свободния пазар, а държавната подкрепа е под формата на изплащане на премия за цялото произведено количество до нетно специфично производство от Фонд Сигурност на енергийната система (ФСЕС). Премията се определя веднъж годишно от КЕВР и целта ѝ е да доплати разликата между прогнозираната пазарната цена и гарантираната от държавата до 1 юли 2023 г. цена. От 1 януари 2019 г. сумата, получавана от ФСЕС ще се представя като доходи от финансиране.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.9. Лизинг****Политика приложима от 1 януари 2019 г.**

В началото на договора Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив Дружеството използва дефиницията за лизинг в МСФО 16.

(i) Като лизингополучател

Към началната дата или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Дружеството разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната му единична цена.

Към началната дата на лизинга Дружеството признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Актива с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

Актива с право на ползване се амортизира последващо на база линейния метод от началната дата до края на срока на лизинга, освен ако лизинга не прехвърля собствеността върху основния актив на Дружеството към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че Дружеството ще упражни опция за покупка. В този случай актива с право на ползване ще бъде амортизиран на същата база, както тези имоти или съоръжения или оборудване. В допълнение актива с право на ползване периодично се намалява със загуби от обезценка, ако се налага и се коригира с определени преоценки на пасива по лизинга.

Пасива по лизинга първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор или ако той не може да бъде непосредствено определен, Дружеството използва диференциалния си лихвен процент като дисконтов процент.

Дружеството определя диференциалния си лихвен процент, като получава лихвени проценти от различни външни финансиращи източници и прави корекции, за да отрази условията на лизинга и типа на лизингования актив.

Лизинговите плащания, които се включват при определяне на пасива по лизинга включват следното:

- фиксирания плащания, включително фиксирания по същество плащания;
- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на опция за покупка, която е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни, лизингови плащания във възможния период за упражняване на подновяване, ако Дружеството е достатъчно сигурно, че ще упражни опцията за удължаване и санкции за по-ранно прекратяване на лизинга, освен ако Дружеството е разумно сигурно, че няма да прекрати лизинга по-рано.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.9. Лизинг (продължение)****Политика приложима от 1 януари 2019 г. (продължение)****(i) Като лизингополучател (продължение)**

Пасива по лизинга се оценява по амортизирана стойност като се използва ефективния лихвен процент. Пасива се преоценява, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на Дружеството за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност, ако Дружеството промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване или опция за прекратяване или ако е налице промяна в във фиксирания по същество лизингови плащания.

Когато пасива по лизинга се преоценява по този начин се прави съответна корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или се отчита в печалби и загуби, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалено до нула.

(ii) Като лизингодател

В началото или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителните единични цени.

Когато Дружеството е лизингодател тя определя в началото на лизинга дали един лизинг е финансов или оперативен.

За да класифицира един лизинг Дружеството прави обща оценка дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Ако е така, то лизинга е финансов, ако не то той е оперативен. Като част от тази оценка Дружеството отчита определени индикатори, като това дали лизинга е за основната част от икономическия живот на актива.

Политика приложима преди 1 януари 2019 г.

За договори, които са сключени преди 1 януари 2019 г. Дружеството е определило дали споразумението е било или съдържа лизинг на база на оценката дали:

- изпълнението на споразумението е зависило от използването на конкретния актив или активи; и
- споразумението е прехвърляло правото да се използва актива. Споразумение прехвърля правото да се използва актива, ако поне едно от долните условия е изпълнено:
 - купувачът има възможността или правото да експлоатира актива, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията;
 - купувачът е в състояние или има право да контролира физическия достъп до актива, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията ; или
 - фактите и обстоятелствата показват, че е малка вероятността други лица да получат по-голяма от незначителна част от продукцията и цената за продукцията не е нито договорно фиксирана за единица продукция, нито е равна на текущата пазарна цена за единица продукция.

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.9. Лизинг (продължение)**

Политика приложима преди 1 януари 2019 г. (продължение)

(i) Като лизингополучател

В съпоставимия период Дружеството като лизингополучател е класифицирало лизинги, които по същество прехвърлят всички рискове и ползи от собствеността като финансов лизинг. В тези случаи активи на лизинг се оценяват първоначално на стойност равна на по-ниската от тяхната справедлива стойност или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Минималните лизингови плащания са плащанията по време на срока на лизинговия договор, които лизингодателя е задължен да извърши, с изключение на условия наем. Последващо, след първоначалното признаване, активите се отчитат в съответствие със счетоводната политика, приложима за актива.

Активи, държани по силата на други лизинги са класифицирани като оперативни лизинги и не са били признавани в отчета за финансовото състояние на Дружеството. Плащанията по оперативни лизинги са били признавани в печалби и загуби на линейна база за срока на лизинговия договор. Получените стимули по лизинга са признавани като неразделна част от общия лизингов разход за срока на лизинга.

(ii) Като лизингодател

В случаите, в които Дружеството е лизингодател, то е определяло в началото на лизинга дали всеки един лизинг е финансов или оперативен.

За да класифицира всеки лизинг Дружеството прави обща оценка за това дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и ползи от собствеността върху основния актив. Ако това е така, Дружеството отчита определени индикатори, като например дали лизинга е за по-голямата част от икономическия живот на актива.

4.10 Финансови приходи и разходи

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

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

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

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

4.11 Данъци върху дохода

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

4. Значими счетоводни политики (продължение)**4.11. Данъци върху дохода (продължение)**

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

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

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

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

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

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

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложими

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

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

(а) Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г. и изискването е да бъдат приложени проспективно. Допустимо е и по-ранно прилагане. Измененията разясняват и уеднаквяват определението за „съществен“ и дават насоки с цел подобряване на последователността при прилагането на концепцията, когато същата се използва в МСФО.

Дружеството не очаква измененията да имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложими (продължение)**(б) Изменения в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване**

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г., като са задължителни и се прилагат по отношение на всички хеджиращи взаимоотношения, които са директно повлияни от несигурността, свързана с реформата на междубанковия лихвен процент. Измененията предвиждат временно освобождаване от прилагане на специфичните изисквания по отношение на хеджиране към хеджиращите взаимоотношения и като резултат водят до това, реформата на междубанковия лихвен процент като цяло да не доведе до преустановяване на отчитането на хеджиране. Основните облекчения, предвидени в измененията са свързани с:

- изискване за „много вероятно“
- компоненти на риска
- проспективни оценки
- ретроспективен тест за ефективност (за МСС 39)
- рециклиране на резерва от хедж на паричните потоци.

Дружеството не очаква измененията да имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

(в) Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г.

(г) Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г.

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

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

(а) МСФО 17 Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се позволява и по-ранното му прилагане. Дружеството очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето във финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие

- Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи

- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации; МСС 16 Имоти, машини и съоръжения; МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, както и Годишни подобрения

- Промени в МСФО 16 Лизинги, облекчения по лизинги, свързани с COVID-19.

6. Приходи

А. Категории приходи

Основният приход на Дружеството е от продажба на електроенергия по договорена цена, произведена от собствени вятърни генератори и премии от фонд СЕС.

Представените приходи включват суми, които ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД (ЕПП) оспорва за втората половина на 2015 г., втората половина на 2016 г., втората половина на 2017 г. и втората половина на 2018 г. основавайки се на отказа на Национална електрическа компания ЕАД (НЕК) като обществен доставчик съответно, да покрие разходите на ЕПП, направени за тези плащания към Дружеството. По-конкретно, спорът се отнася до тълкуването на праговете за нетно специфично производство на електрическа енергия (НСПЕЕ) в Решение СП-1/31.07.2015 г. на КЕВР (Решение СП-1) и тяхното практическо приложение по отношение на дружествата, производители на електроенергия от вятърни генератори.

Оспорваната сума е:

- От Енерго Про Продажби АД в размер 208 хил. лв за 2018, 203 хил.лв. за 2017 г., 212 хил.лв за 2016 г. и 210 хил.лв за 2015 г. без включен ДДС.
- От Фонд "Сигурност на Електроенергийната Система" в размер на 62 хил. лв за 2019 г.

Към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. ръководството на Дружеството, имайки предвид становището на своите правни съветници, счита, че има голяма вероятност да бъдат възстановени неправомерно удържаните суми. Тези предположения се основават и на положително Решение 1115 / 28.01.2019 г. на Върховния административен съд ("ВАС"), с което се отменя точка 1.7 от Решение СП-1 / 31.07.2015 г. ("Решение СП-1"), но е оставена в сила т. 1.8 от същото решение. След отмяната на т.1.7 от Решение СП-1, КЕВР прие Решение СП-5 от 28.03.2019 г., ("Решение СП-5") което установява, считано от 31.07.2015 г. (с ретроактивно действие) същата стойност, на нетно специфично производство на електрическа енергия в размер на 2 000 kWh, като в отменената т.1.7 от Решение СП-1, въз основа на което е определена преференциална цена за вятърни електрически централи работещи до 2 250 ефективни годишни часове. Решение СП-5 бе обжалвано от дружествата от групата на ЕРГ, като по жалба на "ВГ-1" ЕООД, Административен съд – София град ("АССГ"), постанови Решение № 6355 от 29.10.2019 г., с което обяви за нищожно Решение СП-5 на КЕВР и без да връща за новопроектиране. Към настоящият момент Решението на АССГ се обжалва от КЕВР пред ВАС, който ще постанови окончателно съдебно решение (предполагаемо през първата четвъртина на 2021 г.). Евентуалната отмяна на Решение СП-5 ще увеличи шансовете на дружествата от групата на ЕРГ да възстановяват сумата за произведена и продадена електрическа енергия на "ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ" АД по преференциална цена, а не както е заплатена от купувача по цена излишък на балансиращия пазар.

Поради тази причина през 2018 г. ръководството е взело решение за възстановяване на обезценката на търговските вземания по договорите с клиентите.

В хиляди лева

Приходи от продажба на електроенергия

2019	2018
942	1 879
942	1 879

В. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за вземанията, активите и пасивите по договори с клиенти.

В хиляди лева

Бележка

Вземания, които са включени в „търговски и други вземания“

Активи по договори с клиенти

Пасиви по договори с клиенти

31 декември 2019	1 януари 2019
1 232	1 176
-	-
-	-

7. Други доходи

В хиляди лева

Изписани задължения

Доходи за компенсиране с премии от фонд СЕС

2019	2018
-	3
1 053	-
1 053	3

8. Използвани суровини, материали и консумативи*В хиляди лева*

Закупена електроенергия

2019	2018
(11)	(14)
(11)	(14)

9. Разходи за външни услуги*В хиляди лева*

Разходи за сервиз и обслужване

Разходи за участие в балансираща група

Разходи за такса достъп до електро преносната мрежа

Разходи за техническо-организационно обслужване

Разходи за наеми

Разходи за застраховки

Разходи за управленски услуги

Разходи за счетоводни, правни и други услуги

2019	2018
(185)	(207)
(281)	(206)
(40)	(50)
(21)	(24)
-	(25)
-	(9)
(12)	(12)
(41)	(36)
(580)	(569)

От 01 юни 2014 г. в България стартира пазарът на балансираща енергия по отношение и на координаторите на Специална балансираща група (Сп.БГ). Съгласно чл. 63, ал. 1 от Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ), крайните снабдители (КС) и доставчиците от последна инстанция изпълняват служебно функцията на координатори на специални балансиращи групи за клиентите, които снабдяват с електрическа енергия. Всеки координатор носи финансова отговорност пред независимия преносен оператор за реализираните небаланси на членовете в неговата балансираща група. Разходите за покриването на тези небаланси се разпределят в рамките на балансиращата група като всеки клиент поема своя дял от финансовата отговорност към координатора на балансираща група. Разпределянето на разходите се извършва от координатора на база на общи принципи за разпределение на небалансите в рамките на балансиращата група.

Дружеството е част от балансиращата група на ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕООД

10. Разходи за амортизации*В хиляди лева*

Разходи за амортизация на дълготрайни материални активи

Разходи за амортизация на нематериални активи

Бележка

13, 16

14

2019	2018
(551)	(527)
(11)	(11)
(562)	(538)

11. Други разходи*В хиляди лева*

Такса за фонд СЕС

Разходи за данъци и такси

Разходи за провизии

2019	2018
(86)	(84)
(4)	(4)
(11)	-
(101)	(88)

С промени в част от текстовете на Закона за енергетиката за всички производители и търговци на електроенергия, считано от 23.07.2015 г., е въведена задължителна ежесмесна вноска под формата на държавна такса за фонд Сигурност на електроненергийната система (такса за фонд СЕС). Считано от 01.12.2015 г. размерът на таксата се изчислява на база 5% от нетните приходи от продажба на електроенергия коригирани (намалени) с разходите за балансиране.

12. Финансови приходи и разходи**Финансови разходи признати в печалби и загуби***В хиляди лева*

Лихвени разходи по финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Ефективно платени такси във връзка с лихвен суап

Финансов разход, свързан с провизии

Разходи по оценка на финансови задължения

Банкови такси

Бележка	2019	2018
	(50)	(74)
	-	(30)
	(18)	(21)
	(4)	(4)
	(72)	(129)
	11	2
	-	63
	11	65
	(61)	(64)

В хиляди лева

Приходи от лихви

Неефективна част от промяната на справедливата стойност на хеджинг на парични потоци

Приходи по оценка на финансови задължения

Признати в друг всеобхватен доход*В хиляди лева*

Ефективна част от промените в справедливата стойност на хеджинг на парични потоци

Данъци върху финансови разходи, признати в друг всеобхватен доход

Бележка	2019	2018
22	(2)	29
		(3)
	(2)	26

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване*В хиляди лева***Отчетна стойност**

Баланс към 1 януари 2018

Баланс към 31 декември 2018

Баланс към 1 януари 2019

Баланс към 31 декември 2019**Амортизация и загуби от обезценка**

Баланс към 1 януари 2018

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2018

Баланс към 1 януари 2019

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2019**Балансова стойност**

Към 1 януари 2018

Към 31 декември 2018

Към 31 декември 2019

Сгради	Ветрогенератор	Инфраструктура	Общо
816	9 578	1 073	11 467
816	9 578	1 073	11 467
816	9 578	1 073	11 467
816	9 578	1 073	11 467
358	4 454	462	5 274
38	437	53	528
396	4 891	515	5 802
396	4 891	515	5 802
38	438	52	528
434	5 329	567	6 330
458	5 124	611	6 193
420	4 687	558	5 665
382	4 249	506	5 137

Към 31 декември 2019 г. Ръководството е направило оценка на възстановимата стойност на ветрогенераторите на Дружеството, на база на техните стойности в употреба.

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Основните допускания, заложи при теста за обезценка към 31 декември 2019 г. са както следва:

- среднопретеглена стойност на капитала – 4.6%
- приходите и разходите са определени съгласно очакванията на ръководството до края на полезния живот на активите.

14. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2018

Баланс към 31 декември 2018

Баланс към 1 януари 2019

Баланс към 31 декември 2019**Амортизация и загуби от обезценка**

Баланс към 1 януари 2018

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2018

Баланс към 1 януари 2019

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2019**Балансова стойност**

Към 1 януари 2018

Към 31 декември 2018

Към 31 декември 2019**Право на присъединяване**

208

208

208

208

83

10

93

93

11

104

125

115

104

На база на направен анализ, Ръководството не е идентифицирало индикации за обезценка през 2019 г.

15. Данъци**Разходи за данъци**

В хиляди лева

Данъци признати в печалби и загуби**Текущ данък**

Данък за текущата година

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

Общо разходи за данъци**2019****2018**

26

12

26

12

42

75

68**87**

15. Данъци (продължение)

Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2019			2018		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци
Хеджинги на парични потоци	(2)	-	(2)	29	(3)	26
	(2)	-	(2)	29	(3)	26

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2019	2019	2018	2018
Печалба за периода		609		774
Общо разходи за данъци		68		87
Печалба преди данъци		677		861
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	68	10%	87
	10%	68	10%	87

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. До момента Дружеството не е било обект на данъчна проверка по реда на закона за корпоративното подоходно облагане. Последната данъчна проверка по реда на закона за данък върху добавената стойност е направена през 2013 г. и обхваща периода до 31 януари 2013 г.

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Имоти, машини и съоръжения			(206)	(160)	(206)	(160)
Провизии	13	11	(7)	(7)	6	4
Деривативи	-	-	-	-	-	-
Вземания	-	-	-	-	-	-
Оценка на фин. задължения МСФО 9	-	-	(2)	(4)	(2)	(4)
Данъчна загуба	-	-	-	-	-	-
Данъчни активи (пасиви)	13	11	(215)	(171)	(202)	(160)
Нетни данъчни активи (пасиви)	13	11	(215)	(171)	(202)	(160)

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

Движение във временните разлики през годината

	Баланс на 1 януари 2019	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2019
Имоти, машини и съоръжения	(160)	(46)	-	(206)
Провизии	4	2	-	6
Деривативи	-	-	-	-
Вземания	-	-	-	-
Оценка на фин. задължения МСФО 9	(4)	2	-	(2)
	(160)	(42)	-	(202)

15. Данъци (продължение)

	Баланс на 1 януари 2018	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2018
<i>В хиляди лева</i>				
Имоти, машини и съоръжения	(114)	(46)	-	(160)
Провизии	4	-	-	4
Деривативи	3	-	(3)	-
Вземания	25	(25)	-	-
Оценка на фин. задължения МСФО 9	-	(4)	-	(4)
	<u>(82)</u>	<u>(75)</u>	<u>(3)</u>	<u>(160)</u>

16. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>		2019	2018
Търговски вземания		1 110	1 142
Вземания от Фонд СЕС		122	-
Обезценка на търговски вземания		-	-
	24	<u>1 232</u>	<u>1 142</u>
Вземания по съдебни спорове		26	13
Други вземания		19	21
		<u>1 277</u>	<u>1 176</u>

17. Лизинги**Лизинг като лизингополучател (МСФО 16)**

Дружеството наема земя. Този лизинг обичайно е за период от 20 години. Плащанията по лизинга са направени изцяло авансово през 2012 г.

Лизингът на земя е сключени преди много години. В предходни периоди този лизинг е класифициран като оперативен лизинг, съгласно МСС 17.

Информация за лизингите, в които Дружеството е лизингополучател е представена по-долу.

(i) Активи с право на ползване

Активите с право на ползване включват земи на лизинг, които не отговарят на определението за инвестиционни имоти и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Земя	Общо
2019		
Баланс към 1 януари 2019	268	268
Амортизация за годината	<u>(26)</u>	<u>(26)</u>
Баланс към 31 декември	<u>242</u>	<u>126</u>

(i) Пасиви по лизинг

Дружеството не отчита пасиви по лизинг, тъй като лизинговите вноски са изцяло платени авансово.

2018 г:

<i>В хиляди лева</i>	2018
Предплатени разходи за наем	248
Други	<u>1</u>
Общо	<u>249</u>
Нетекущи	244
Текущи	<u>25</u>
Общо	<u>269</u>

18. Парични средства и еквиваленти

В хиляди лева

Суми по банкови сметки

Парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци

	2019	2018
Суми по банкови сметки	231	591
Парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци	231	591

19. Капитал и резерви

	2019			2018		
	Брой дялове	Стойност хил. лева	Платени	Брой дялове	Стойност хил. лева	Платени
Издадени към 1 януари	30 505	3 051	3 051	30 505	3 051	3 051
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	30 505	3 051	3 051	30 505	3 051	3 051

Общи резерви

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

Хеджинг резерв

Хеджинг резервът съдържа ефективната част от нетната промяна в справедливата стойност на хеджиращите инструменти, използвани при хеджирането на паричните потоци, които предстои да бъдат признати в печалбата или загубата, когато хеджираните парични потоци или позиции бъдат отразени в печалбата или загубата.

20. Заеми и кредити

Тази Бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте Бележка 24.

Вземания

В хиляди лева

Текущи активи

Необезпечени небанкови заеми

Общо вземания по заеми

	2019	2018
Необезпечени небанкови заеми	637	110
Общо вземания по заеми	637	110

Задължения

В хиляди лева

Нетекущи пасиви

Обезпечени банкови заеми

	2019	2018
Обезпечени банкови заеми	911	1 483
	911	1 483

Текущи пасиви

Необезпечени небанкови заеми

Обезпечени банкови заеми

	2019	2018
Необезпечени небанкови заеми	2	2
Обезпечени банкови заеми	536	518
	538	520
Общо задължения по заеми	1 449	2 003

20. Заеми и кредити (продължение)

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

у условията по заемите са както следва:

	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2019		31 декември 2018	
				Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
В хиляди лева							
Предоставени заеми							
<i>Необезпечени небанкови заеми</i>							
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ							
ЕООД	BGN	2.45%	2020	20	20	-	-
ВГ-1 ЕООД	BGN	2.45%	2020	113	113	110	110
ВГ-2 ЕООД	BGN	2.45%	2020	182	182	-	-
ВГ-3 ЕООД	BGN	2.45%	2020	66	66	-	-
ВГ-6 ЕООД	BGN	2.45%	2020	68	68	-	-
Уинд Парк Каварна Ийст	BGN	2.45%	2020	2	2	-	-
Уинд Парк Каварна Уест	BGN	2.45%	2020	97	97	-	-
П България ЕООД	BGN	2.45%	2020	89	89	-	-
Общо лихвоносни заеми				637	637	110	110
Получени заеми							
<i>Необезпечени небанкови заеми</i>							
Уинд Парк Каварна Уест	BGN	2.45%	2020	2	2	2	2
<i>Обезпечени банкови заеми</i>							
Райфайзенбанк		6M Euribor					
Интернешънъл АГ	EUR	+ 2.6%	2022	1 472	1 447	2 043	2 001
Общо лихвоносни задължения				1 474	1 449	2 045	2 003

Заем от Райфайзенбанк Интернешънъл

Към 31 декември 2019 г. кредитът е с балансова стойност 1 447 хил. лева. Падежът на заема е на 31 декември 2022 г. Договорената годишна лихва по кредита е 6M Euribor + 2.60%.

Договорът за банков кредит е сключен, чрез подписване на допълнително споразумение към договор за банков заем от 01 юни 2012 г. Анексът е подписан на 16 октомври 2013 г. Договорът от 01 юни 2012 г. е сключен между Райфайзенбанк Интернешънъл и дружествата: ВГ-1 ЕООД, ВГ-3 ЕООД, ВГ-4 ЕООД, ВГ-5 ЕООД, ВГ-6 ЕООД, КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД, КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 1 ЕООД, КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 ЕООД, УИНД ПАРК КАВАРНА ИИСТ ЕООД и УИНД ПАРК КАВАРНА УЕСТ ЕООД. На 16 октомври 2013 г. е подписано допълнително споразумение с банката, съгласно което МАРК 1 ЕООД, МАРК 2 ЕООД, ГЛОБО ЕНЕРДЖИ ЕООД и УП БЪЛГАРИЯ 4 ЕООД също стават страна по договора от 01 юни 2012 г.

Във връзка с това допълнително споразумение, банката е предоставила допълнително финансиране в размер 10.6 млн. евро във връзка с финансирането на дейността на четирите дружества. Общият размер на договорения кредит става 44.3 милиона евро.

Полученият банков кредит е солидарно гарантиран от посочените по-горе дружества. За обезпечаване на задълженията по получения кредит е учреден залог на дружествените дялове на Дружеството и залог на търговското предприятие.

20. Заеми и кредити (продължение)

Равнение на движенията на пасиви към парични потоци, произтичащи от финансовата дейност

	Заеми и кредити	Други задължения към свързани лица	Общо
Баланс на 1 януари	2,003	285	2,288
Промени от парични потоци от финансовата дейност			
Изплатени краткосрочни заеми от банки	(571)	-	(571)
Изплатена временна помощ от собственика	-	(285)	(285)
Общо промени от финансовата дейност	(571)	(285)	(856)
Други промени			
Разходи за лихви	50	-	50
Платени лихви	(50)	-	(50)
Ефекти от отчетени модификации по МСФО 9	17	-	17
Платена вноска по заема от едноличния собственик на капитала	-	-	-
Баланс към 31 декември	1,449	-	1,449

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2019	31 декември 2018
Търговски задължения към доставчици	24	75	87
Търговски задължения към свързани лица	24	20	310
Задължения към бюджета		24	31
		119	428

Сумата на ред Търговски задължения към свързани лица представлява задължение към КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД за административна такса и ERG Power Generation SpA за мениджмънт услуги.

С решение от 4 февруари 2016 г. еднолиният собственик на капитала на Дружеството предоставя временна парична помощ в съответствие с разпоредбите на чл. 134 от Търговския закон, за посрещане на текущи разходи, която е посочена в Други задължения към свързани лица. За предоставените средства Дружеството не дължи лихви. Предоставените средства са дължими при поискване от едноличния собственик с предизвестие от три месеца.

22. Деривативи

В хиляди лева

Деривативи използвани за хеджиране

Текуща част

2019	2018
2	-
2	-

Във връзка със сключения договор за заем с Райфайзенбанк Интернешънъл (виж Бележка 20), като част от условията по договора за заем КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД (дружество под общ контрол) сключва договор за лихвен суап с Райфайзенбанк Интернешънъл. Той е предназначен за защита от риска от промяна на бъдещи парични потоци в резултат от промяна в EURIBOR (хеджиране на парични потоци), свързани с плащания на лихви по 50% от общия размер на банковия заем от Райфайзенбанк Интернешънъл. По договора за лихвен суап КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД следва да плаща фиксиран лихвен процент и получава променлив лихвен процент (6M EURIBOR), като разплащанията са на нетна база.

Фиксираният лихвен процент за периода на лихвения суап е 6M Euribor + 0,140%. Номиналната стойност на суапа следва погасителния план на заема, като във всеки момент отговаря на 50% от общата неизплатена част по заема от всички дружества.

Във връзка със сключения договор за лихвен суап между Кей енд Ес Енерджи и Райфайзенбанк Интернешънъл, Кей енд Ес Енерджи сключва с останалите дружества съ-кредитополучатели договор за разпределяне на ефектите от лихвения суап пропорционално на техните баланси спрямо общия размер на неизплатения кредит.

Договорът за лихвен суап е сключен на 15.04.2019 г. и изтича на 31.12.2022 г.

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

23. Провизии

	Баланс 1 януари 2019	Допълни- телни провизии признати като ДМА през периода	Допълни- телни провизии признати в печалби и загуби през периода	Използ- вани провизии през периода	Неизполз- вани суми отменени през периода	Изменение на дискон- тираните суми през периода	Баланс 31 декември 2019
В хиляди лева							
Провизия за демонтаж на ДМА	114	-	-	-	-	11	125
	114	-	-	-	-	11	125
	Баланс 1 януари 2018	Допълни- телни провизии признати като ДМА през периода	Допълни- телни провизии признати в печалби и загуби през периода	Използ- вани провизии през периода	Неизполз- вани суми отменени през периода	Изменение на дискон- тираните суми през периода	Баланс 31 декември 2018
В хиляди лева							
Провизия за демонтаж на ДМА	114	-	-	-	-	-	114
	114	-	-	-	-	-	114

Провизията за демонтаж на ветрогенератори е призната във връзка с преценка на ръководството за бъдеща необходимост от изходящи потоци от ресурси за изпълнение на ангажимент за демонтаж на дълготрайни активи и рекултивация на земи и терени.

Ръководството на Дружеството очаква необходимостта от изходящи потоци от ресурси във връзка с направената провизия за демонтаж да възникне след 31 декември 2031 г.

Стойността на провизията е призната като компонент на стойността на материалните дълготрайни активи. Няма индикации за бъдещо възстановяване на суми от трета страна, свързани с провизията за демонтаж на материалните дълготрайни активи.

24. Финансови инструменти**Преглед**

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

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

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

Общи положения за управление на риска

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

Кредитен риск

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

Експозиция към кредитен риск

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

	<i>Бележка</i>	Балансова стойност	
		2019	2018
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски и други вземания	16	1 232	1 142
Парични средства и еквиваленти	18	231	591
Предоставени заеми	20	637	110
		2 100	1 843

Обобщение на експозицията на Дружеството към кредитен риск за търговски вземания и активи по договори е както следва:

	2019	
	Без кредитна обезценка	С кредитна обезценка
<i>В хиляди лева</i>		
Непросрочени	233	-
От 1 - 30 дни	-	-
От 30 – 60 дни	-	-
От 60 - 90 дни	-	-
От 90 - 120 дни	-	-
От 120 - 365 дни	-	-
Над 365 дни	999	-
Обща брутна балансова стойност	1 232	-
Загуба от обезценка	-	-
	1 232	-

24. Финансови инструменти (продължение)**Кредитен риск (продължение)**

Оценка на очакваните кредитни загуби за клиенти към 1 януари и 31 декември 2019 година

Дружеството разпределя всяка експозиция към категория на кредитен риск въз основа на данни, които са определени като определящи риска от загуба (включително, но не само, външни рейтинги, одитирани финансови отчети, управленски отчети и прогнози за паричните потоци и налична информация в пресата за клиенти) и прилагане на опитна кредитна преценка. Нивата на кредитния риск се определят чрез използване на качествени и количествени фактори, които са показателни за риска от неизпълнение. Експозициите в рамките на всяко ниво на кредитен риск са сегментирани по географски региони и отраслови класификации, като за всеки сегмент се изчислява ОКЗ ставка въз основа на статута на просрочените задължения и реалния опит за загуби от обезценка през последните години. Тези проценти се умножават по скаларни фактори, за да отразят разликите между икономическите условия през периода, през който са събрани историческите данни, текущите условия и гледната точка на Дружеството върху икономическите условия върху очакваните срокове на живот на вземанията.

Обезценка

Движението на обезценката на търговски вземания и активи по договори през годината е както следва.

<i>В хиляди лева</i>	Обезценка
Баланс към 1 януари 2018	252
Отписана обезценка	(252)
Баланс към 31 декември 2018	-
Баланс към 1 януари 2019	-
Отписана обезценка	-
Баланс към 31 декември 2019	-

Ликвиден риск

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

31 декември 2019

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	1 447	(1 535)	(287)	(284)	(579)	(385)	-
Необезпечени банкови заеми	2	(2)	(2)				
Търговски и други задължения	95	(95)	(95)	-	-	-	-
	1 544	(1 632)	(384)	(284)	(579)	(385)	-
Деривативни финансови задължения							
Лихвени суапове, използвани за хеджиране	2	-	2	-	-	-	-
	2	-	2	-	-	-	-

24. Финансови инструменти (продължение)**Ликвиден риск (продължение)****31 декември 2018**

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	2 001	(2 177)	(289)	(286)	(578)	(1 024)	-
Необезпечени банкови заеми	2	(2)	(2)				
Търговски и други задължения	397	(397)	(397)	-	-	-	-
	2 400	(2 576)	(688)	(286)	(578)	(1 024)	-
Деривативни финансови задължения							
Лихвени суапове, използвани за хеджиране	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

Допълнително оповестяване

Считано от 01.06.2019 г. са предоговорени следните условия по заема получен от Райфайзенбанк Интернешънъл – номинален лихвен процент 6M Euribor + 2,60%; дата на падеж 31.12.2022 г. В резултат на настъпилата промяна Дружеството очаква договорените парчни потоци да падежират, както е посочено по-горе.

Лихвените плащания по заеми с променлива лихва отразяват пазарните форуърдни лихвени нива към края на периода и тези суми могат да се променят при промяна на пазарната лихва.

Пазарен риск

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

Валутен риск

Като цяло, експозицията на Дружеството към валутен риск е ограничена. Продажбите на електроенергия са деноминирани в български лева. Заемите на Дружеството са също деноминирани в евро. От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR).

Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Дружеството оценява вероятността от промени на курса на лева спрямо еврото в близко бъдеще като минимална. Поради това мениджмънта счита, че финансовите активи и пасиви, деноминирани в евро не пораждаат валутен риск за Дружеството. Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

24. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2019	2018
Деноминирани в евро			
Получени заеми	20	1 447	2 001
Търговски и други задължения		95	397
		1 542	2 398

Лихвен риск

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

Профил

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

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	868	591
Финансови пасиви	-	-
	868	591
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(1 447)	(2 001)
	(1 447)	(2 001)

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

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

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Дружеството е изложено на лихвен риск по отношение заема с плаващ лихвен процент, както и по отношение на лихвения суап. Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби с 14 хил. лв за 2019 г. и 20 хил. лв. за 2018 г. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2019 г.

Управление на капитала

Политиката на Управителите е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от регистриран капитал, резерви и неразпределена печалба.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди към собствениците.

24. Финансови инструменти (продължение)

През годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала. Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг.

Управление на капитала (продължение)

Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

В хиляди лева

Общо пасиви

Намалени с: Парични средства и еквиваленти

Нетни дългове

Общо собствен капитал

Коригиран собствен капитал

Общо собствен капитал и пасиви

	2019	2018
Общо пасиви	1 912	2 727
Намалени с: Парични средства и еквиваленти	(231)	(591)
Нетни дългове	1 681	2 136
Общо собствен капитал	5 717	5 210
Коригиран собствен капитал	5 717	5 210
Общо собствен капитал и пасиви	7 629	7 937

25. Свързани лица**Предприятие-майка и крайно контролиращо лице**

ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ С.п.А. – компания майка

САН КУИРИКО С.п.А (San Quirico S.p.A.) – крайна компания майка

ERG Power Generation SpA – дружество под общ контрол

КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД – дружество под общ контрол

КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 1 ЕООД – дружество под общ контрол

КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-1 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-2 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-3 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-4 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-5 ЕООД – дружество под общ контрол

ВГ-6 ЕООД – дружество под общ контрол

УИНД ПАРК КАВАРНА ИИСТ ЕООД - дружество под общ контрол

УИНД ПАРК КАВАРНА УЕСТ ЕООД - дружество под общ контрол

МАРК 1 ЕООД - дружество под общ контрол

МАРК 2 ЕООД - дружество под общ контрол

УП БЪЛГАРИЯ 4 ЕООД- дружество под общ контрол

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

Сделки с ключов ръководен персонал**Възнаграждение на ключов ръководен персонал**

През 2019 и 2018 година не са изплащани възнаграждения на управителите на Дружеството.

25. Свързани лица (продължение)**Сделки с други свързани лица**

В хиляди лева

Предоставени заеми

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2019	2018	2019	2018
ВГ-1 ЕООД	3	-	113	110
ВГ-2 ЕООД	182	-	182	-
ВГ-3 ЕООД	66	-	66	-
ВГ-6 ЕООД	68	-	68	-
УП България 4 ЕООД	89	-	89	-
Уинд Парк Каварна Уест ЕООД	97	-	97	-
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД	20	-	20	-
Уинд Парк Каварна Иист ЕООД	-	-	2	2
	525		637	112

В хиляди лева

Получени услуги

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2019	2018	2019	2018
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД	-	-	2	2
МАРК1 ЕООД	-	-	-	5
ЕРГ С.п.А.	12	-	18	18
	12	-	20	25

Получени средства от свързани лица

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2019	2018	2019	2018
ЕРГ УИНД БЪЛГАРИЯ С.п.А.	-	285	-	285
Уинд Парк Каварна Уест ЕООД	-	2	2	2
	-	287	2	287

26. Условни задължения и права

На база решение Ц-33/14 септември 2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) от септември 2012 г. за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена временна цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството стойността на временната цена достъп е определена в размер на приблизително 10% от договорената изкупна цена.

През 2013 г. в резултат на заведена съдебна жалба от Дружеството, Върховният Административен Съд (ВАС) отменя решение Ц-33/14 септември 2012 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с решения номера 7526/2013 г. и 15298/2013 г.

През март 2014 г. ДКЕВР публикува решение Ц-6/13 март 2014 г., съгласно което е определен окончателния размер на цена достъп за производители на електрическа енергия, произведена от слънчева или вятърна енергия, която се изкупува по преференциални цени в размер на 2.45 лева за мегават час без ДДС. Считано от 01.08.2015 г. цената за достъп за производители на електрическа енергия, произведени от слънчева или вятърна енергия е 7.14 лв за мегаватчас.

През март 2014 г. с решение КМ-1/13 март 2014 г. ДКЕВР постановява компенсаторни механизми за разликата между временната и окончателната цена достъп. В същото решение ДКЕВР постановява, че за Дружествата, за които има влезли в сила съдебни решения срещу решения Ц-33/14 септември 2012 г. към датата на влизане в сила на решение КМ-1/13 март 2014 г. съществува правна възможност да предявят искове срещу операторите на съответните мрежи съгласно действащото гражданско законодателство.

През март 2014 г. Дружеството е завело дело срещу оператора на електропреносната мрежа за възстановяване на надвнесените суми. Към датата на одобрение на финансовия отчет има окончателно решение по делото в полза на КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 ЕООД.

26. Условни задължения и права(продължение)

Ръководството, имайки предвид и становището на своите правни съветници, счита, че има голяма вероятност да бъдат възстановени неправомерно удържаните суми. Тези предположения се основават и на положително Решение 1115 / 28.01.2019 г. на Върховния административен съд ("ВАС"), с което се отменя точка 1.7 от Решение СП-1 / 31.07.2015 г. ("Решение СП-1"), но е оставена в сила т. 1.8 от същото решение.

След отмяната на т.1.7 от Решение СП-1, КЕВР прие Решение СП-5 от 28.03.2019 г., ("Решение СП-5") което установява, считано от 31.07.2015 г. (с ретроактивно действие) същата стойност, на нетно специфично производство на електрическа енергия в размер на 2 000 kWh, като в отменената т.1.7 от Решение СП-1, въз основа на което е определена преференциална цена за вятърни електрически централи работещи до 2 250 ефективни годишни часове.

Решение СП-5 бе обжалвано от дружествата от групата на ЕРГ, като по жалба на "ВГ-1" ЕООД, Административен съд – София град ("АССГ"), постанови Решение № 6355 от 29.10.2019 г., с което обяви за нищожно Решение СП-5 на КЕВР и без да връща за новопроизнасяне. Към настоящият момент Решението на АССГ се обжалва от КЕВР пред ВАС, който ще постанови окончателно съдебно решение (предполагаемо през първата четвъртина на 2021 г.).

Евентуалната отмяна на Решение СП-5 ще увеличи шансовете на дружествата от групата на ЕРГ да възстановяват сумата за произведена и продадена електрическа енергия на "ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ" АД по преференциална цена, а не както е заплатена от купувача по цена излишък на балансиращия пазар.

Поради тази причина през 2018 г. Ръководството на Дружеството е взело решение да възстанови загубата от обезценката в размер на 252 хил. лв.

27. Събития след датата на отчетния период

Към датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет, няма важни събития, които да са настъпили след датата, към която е изготвен годишния финансов отчет и които да имат отражение върху данните от финансовия отчет към 31 декември, 2019 г.

Въпреки гореизложеното, дружеството оповестява, че в края на 2019 г. в Китай стартира епидемия от коронавирус Covid-19 и впоследствие се разпространява из целия свят. В България с решение на Народното събрание от 13.03.2020 г. в страната е въведено извънредно положение. Наложени са редица мерки и ограничения, които целят да предотвратят и забавят разпространението на вируса, както и да подпомогнат възстановяването на българската икономика на следващ етап. Със Заповед РД-01-270/19.05.2020 г. на Министъра на здравеопазването са въведени временни противоепидемични мерки на територията на страната, считано от 19 май 2020 г. до 14 юни 2020 г.

Трудно е да се прогнозираят ефектите в дългосрочен план, но очакванията на Ръководството са, че за периода от една година от датата на отчета дружеството няма да понесе никакви съществени вреди, доколкото основният ресурс на дружеството е вятърна енергия и основната дейност е производство и продажба на ел.енергия от ВЕИ, както и че вятърния парк е разположен извън населено място, което ограничава възможността от случайно предаване на вируса при посещение на екипите на място.

Управител:
Каталина-Кристиана Драгои
"Кей енд ес енерджи 2" ЕООД
гр. София

20 юни 2020 г.





КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на капитала на
„Кей Енд Ес Енерджи 2“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 39 финансов отчет на „Кей Енд Ес Енерджи 2“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи

при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

КПМГ Одит ООД

Добринка Калоянова
Управител

Иван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

7 август 2020 г.

