Годишен доклад за дейността,
финансов отчет и независим одиторски доклад
за годината, приключваща на 31 Декември 2011
„ВГ-6" ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

ВГ-6 ЕООД е основано през 2007 год. като Едноличо дружество с ограничена отговорност, регистрирано от Добричкия окръжен съд с решение № 2119/19.09.2007 г., по ф. д. № 1219/2007 г. Основният капитал на дружеството е 5 000 лв. Едноличен собственик на дружеството е Кей енд Ес Енерджи ЕООД.

Дружеството е с ЕИК 124713301 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

На 16.01.09г. с решение на едноличния собственик се сменят управителите на дружеството. Управители стават г-н Пол Гутан, гражданин на Австрия, роден на 13.02.1968 г. и г-н Райнхард Питзер, гражданин на Австрия, роден на 05.05.1979 г..

Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, оф. 10-11.

Адресът за кореспонденция е гр. София, ул.Твърдишки проход № 23, ет.3, оф. 10-11.

Към края на текущия период в Дружеството няма назначени служители.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрираният предмет на дейност е: производство на електроенергия от възобновяеми източници.

Основната дейност на предприятието през отчетният период включва експлоатирането на 2 бр. ветрогенератори в землището на гр. Каварна с цел производство на енергия от възобновяеми енергийни източници.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

През отчетната година Дружеството е генерирало загуба в размер на 338 хил. лева, описана в подробности в приложения Отчет за доходите.

Финансови показатели

Основните показатели за развитието и резултатите от дейността са представени по-долу:

	2011	2010
Финансов резултат за дейността преди данъци	(376)	(337)
Финансов резултат за дейността след данъци	(338)	(303)
Коефициент за обща ликвидност = текущи активи/текущи пасиви	2,69	0,67
Коефициент на задлъжнялост = общо пасиви/общо собствен капитал	4,86	4,37

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към датата на Годишния отчет за дейността не съществуват значими събития след датата на отчета, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещата дейност на Дружеството.

Собственикът на компанията-майка възнамерява да продаде дяловете си в компанията-майка на ВГ-6 ЕООД в рамките на следващите 12 месеца. Потенциалната сделка няма да промени нито структурата на собствения капитал на ВГ-6 ЕООД, нито начина на представяне на финансовите отчети на Дружеството.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ И ЦЕЛИ ЗА 2012

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

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не осъществява пряко научноизследователски и развойни дейности.

ИНФОРМАЦИЯТА, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Структура на капитала

Дружеството е *100* % собственост на Кей енд Ес Енерджи ЕООД, основано през 2005 год. като Еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано от Добричкия окръжен съд по фирмено дело № 1240 на ДОС

Регистрираният основен капитал на дружеството е 5000 лв.

Броят на регистрираните дялове е 50.

Номиналната стойност на един дял е 100лв.

Номиналната стойност на дяловете е платена 100%.

През 2011 г. в състава на съдружниците не са настъпили промени.

През годината не са придобивани или прехвърляни дялове на Дружеството.

Съгласно Решение на Собственика на Дружеството от 22.12.2008 г. е направена капиталова вноска, в размер на 3018 хил. лв., която е записана като Резерви в Отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2011 г. Дружеството няма неуредени капиталови разчети със Собствениците.

Управление

Дружеството се управлява и представлява от двама управители и прокуристи както следва:

Дружеството се представлява само заедно от двамата управители, от двама прокуристи или от прокурист и управител.

Управители на Дружеството са:

- Пол Гутан
- Райнхард Питзер

Прокуристи на Дружеството са:

- Сабине Кайзер;
- Сандра Висхофер;
- Кристине Шарингер;
- Вилхелм Карер;
- Бригит Ленц.

Управителите и прокуристите на Дружеството не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници в Република България.

Управителите и прокуристите на Дружеството не притежават повече от 25% от капитала на друго / други дружества в Република България.

Управителите и прокуристите на Дружеството участват в управлението на други Дружества както следва:

Дружество:	Булстат
ВГ - 1 ЕООД	124710419
ВГ - 2 ЕООД	124710508
ВГ - 3 ЕООД	124710515
ВГ - 4 ЕООД	124710531
ВГ - 5 ЕООД	124710547
ВГ - 7 ЕООД	124712530
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ ЕООД	124663019
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 1 ЕООД	124701637
КЕЙ ЕНД ЕС ЕНЕРДЖИ 2 ЕООД	124701621
Уинд Парк Каварна Ист ЕООД	175336913
Уинд Парк Каварна Уест ЕООД	175339154
Виндферм Балчик 1 ООД	175431987
Виндферм Балчик 2 ООД	175432014
Виндферм Балчик 4 ООД	200093864

КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове и/или дъщерни предприятия.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на различни рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти.

Валутен риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици. Транзакциите с тях се осъществяват основно в ЕВРО, което в условията на валутен борд минимизира валутния риск, тъй като българският лев е фиксиран към Еврото на ниво 1.95583 лв. за 1 Евро.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск по отношение на финансовите си пасиви, които са договорени при условията на плаващи лихвени проценти. Дружеството следи за кредитната си експозиция и се стреми да минимизира ефекта от промените на лихвените нива.

Кредитен риск

Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Възрастовата структура на вземанията на Дружеството подлежи на регулярен анализ.

Ликвиден риск

Ръководството извършва регулярен анализ на ликвидността на Дружеството с цел минимизиране на потенциалния ликвиден риск.

Финансовите инструменти на Дружеството включват търговски и други вземания и задължения, капиталови инструменти, пари и парични еквиваленти, лихвоносни заеми.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти с цел лимитиране на финансовите рискове.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовот състояние на Дружеството към края на годината, резултатите от дейността му и паричните му потоци. Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики и че при изготвянето на годишния финансови отчет към 31 декември 2011 година е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

.....
(Райнхард Питзер – управител)

.....
(Биргит Ленц - прокурист)

София, 30.01.2012 г.

TPA Horwath

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА
„ВГ 6" ЕООД

София, 10 Февруари 2012

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията **„ВГ 6" ЕООД** към 31 декември 2011 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация .

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът

Ти Пи Ей Хорвад Одит ООД
Специализирано одиторско предприятие No. 135

България, 1000 София, бул Тодор Александров 28., етаж 5, Тел. / Факс: +359 2 981 68 45 / 46 / 47
e-mail: tpa-horwath@tpa-horwath.bg
www.tpa-horwath.com

Austria | Bulgaria | Croatia | Czech Republic | Hungary | Poland | Romania | Serbia | Slovakia | Slovenia
Member of Crowe Horwath International (Zurich) – a worldwide association of separate an legally independent chartered accountants and consultants

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

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компания **„ВГ 6" ЕООД** към 31 декември 2011 година, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Дружеството е съставило годишен доклад за дейността за 2011 г. съгласно чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и ние докладваме, че съдържанието на доклада е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовата информация, съдържаща се в одитирания годишен финансов отчет. Ръководството носи отговорност за съставянето на годишния доклад за дейността.

Елена Чанова
Управител

Елена Чанова
Регистриран одитор

Ти Пи Ей Хорвад Одит ООД
Бул. Тодор Александров № 28, етаж 5
София 1000, България

TPA Horwath

Съдържание:

СЪДЪРЖАНИЕ: 2
А. ПРАВЕН СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ 8
Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ 8
(а) Изразяване на съответствие 8
(б) Приложение на принципа на действащото предприятие 10
(в) Финансов отчет 11
(г) Сравнителни данни 11
(д) Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения 11
(е)Текущи и нетекущи активи 11
(ж) Имоти, машини и съоръжения 12
(з) Нематериални активи 13
(и) Търговски и други вземания 13
(й) Пари и парични еквиваленти 14
(к) Данъци за възстановяване 14
(л) Обезценка 14
(м) Собствен капитал 14
(н) Провизии. Условни активи и пасиви 15
(о) Текущи и нетекущи пасиви 15
(п) Кредити, търговски и други задължения 15
(р) Данъчни задължения 15
(с) Приходи 16
(т) Разходи 16
(у) Данък върху печалбата 17
(ф) Промени в счетоводната политика, корекция на грешки 17
(х) Свързани лица и сделки между тях 17
(ц) Събития след отчетния период 17
(ч) Идентифициране на основните финансови рискове за дружеството 18
В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 19
1.Имоти, машини и съоръжения 19
2. Нематериални активи 20
3. Отсрочени данъчни активи 20
4. Търговски и други вземания 21
5. Парични средства и краткосрочни депозити 21
6. Собствен капитал 22
7. Ликвоносни заеми и привлечени средства 22
8. Търговски и други задължения 23
9. Задължения за данък върху доходите 23
10. Приходи 24
11.Разходи 24
11.1. Разходи за материали и консумативи 24
11.2. Разходи за външни услуги 24
11.3. Други разходи 24
12. Финансови приходи/разходи 25
13. Корекции на грешки от предходни периоди 25
14. Свързани лица 28
14.1. Идентифициране на свързани лица 28
14.2. Търговски сделки със свързани лица 29
14.3. Заеми от/за свързани лица 29
15. Събития след края на отчетния период 30

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
За годината приключваща на 31.12.2011г

	Бележки	31.12.2011	*Преизчислено* 31.12.2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1	9,972	10,961
Нематериални активи	2	293	322
Отсрочени данъчни активи	3	147	94
		10,412	11,377
Текущи активи			
Търговски и други вземания	4	205	240
Парични средства и краткосрочни депозити	5	169	88
		374	328
ОБЩО АКТИВИ		10,786	11,705
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	6	5	5
Други резерви	6	3,018	3,018
Неразпределена печалба	6	(1,183)	(845)
Общо собствен капитал		1,840	2,178
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	7	8,807	9,038
		8,807	9,038
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	8	124	489
Текущи данъчни задължения	8	15	-
		139	489
Общо пасиви		8,946	9,527
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		10,786	11,705

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Дата: 30.01.2012

Съставител:
Атина Мавридис
"Атлас Консултинг ФСК" ООД

10.02.12г.

Ръководител:
Райнхард Питзер

Биргит Ленц

Изготвен от Атлас Консултинг ФСК

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
За годината приключваща на 31.12.2011г

	Бележки	31.12.2011	*Преизчислено* 31.12.2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
Продажба на продукция	10	1,210	1,165
Продажба на стоки	10	-	2
Приходи		**1,210**	**1,167**
Разходи за материали и консумативи	11.1	(18)	(36)
Разходи за амортизация	1, 2	(1,018)	(911)
Разходи за външни услуги	11.2	(147)	(195)
Други разходи	11.3	(3)	(11)
Оперативна печалба		**24**	**14**
Финансови разходи	12	(400)	(351)
Печалба преди данъци		**(376)**	**(337)**
Разход за данък върху доходите	9	38	34
Печалба за годината		**(338)**	**(303)**

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Дата: 30.01.2012

Съставител:
Атина Мавридис
"Атлас Консултинг ФСК" ООД

Ръководител:
Райнхард Питзер

Биргит Ленц

ВГ - 6 * СОФИЯ * ЕООД

10.02.12г.

Изготвен от Атлас Консултинг ФСК

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИТЕ ДОХОДИ
За годината приключваща на 31.12.2011г

	Бележки	31.12.2011	*Преизчислено* 31.12.2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
Печалба за годината	9	(338)	(303)
Общо всеобхватни доходи за годината, нетно от данъци	9	(338)	(303)

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Дата: 30.01.2012

Съставител:
Атина Мавридис
"Атлас Консултинг ФСК" ООД

Ръководител:
Райнхард Питзер
Биргит Ленц

ВГ-6 СОФИЯ ЕООД

10.02.12г.

София
Рег. № 121

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината приключваща на 31.12.2011г

	Бележки	31.12.2011	31.12.2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Парични постъпления от клиенти		1,459	1,242
Парични плащания на доставчици		(508)	(665)
ДДС нетно		(207)	90
Платени данъци и такси		(3)	-
Платени застраховки		(29)	(28)
Други плащания от оперативна дейност		(2)	(9)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		710	630
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Придобиване на дълготрайни активи		-	(17)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		-	(17)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от нетекущи заеми		368	509
Изплащане на задължения по заеми		(997)	(1,097)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(629)	(588)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		81	25
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5	88	63
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	169	88

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Дата: 30.01.2012

Съставител:
Атина Мавридис
"Атлас Консултинг ФСК" ООД

Ръководител:
Райнхард Питзер
Биргит Ленц

ВГ - 6 ЕООД СОФИЯ

10.02.12г.

София Рег. №135

Изготвен от Атлас Консултинг ФСК

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината приключваща на 31.12.2011г

	Бележки	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2010 г.		5	3,018	(542)	2,481
Печалба за годината		-	-	(291)	(291)
Общо всеобхватни доходи		-	-	(291)	(291)
На 31 декември 2010 г.		5	3,018	(833)	2,190
Корекция на счетоводни грешки	6	-	-	(12)	(12)
Салдо на 31 декември 2010 след корекция		5	3,018	(845)	2,178
На 1 януари 2011 г.		5	3,018	(845)	2,178
Печалба за периода		-	-	(338)	(338)
Общо всеобхватни доходи		-	-	(338)	(338)
На 31 декември 2011 г.	6	5	3,018	(1,183)	1,840

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Дата: 30.01.2012

Съставител:
Атина Мавридис
"Атлас Консултинг ФСК" ООД

Ръководител:
Райнхард Пизер
Биргит Ленц

ВГ - 6 София ЕООД

10.02.12г

София Рег. № 131

Изготвен от Атлас Консултинг ФСК

А. ПРАВЕН СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

„ВГ – 6" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2007 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 124713301. Седалището и адресът на управление на дружеството е в Република България – гр. София 1404, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11. Адресът за кореспонденция е в гр. София 1404, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11. Електронният адрес за кореспонденция е office@atlasconsultingbg.com.
Предмет на дейността на „ВГ – 6" ЕООД е: производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници.
Управители на дружеството са Райнхард Питзер, Австрия и Пол Гутан, Австрия. Прокуристи на дружеството към 31.12.2010г. са Андреа Ямник, Биргит Райтер, Вилхелм Карер, Щефан Райнингер, Силвия Бауер. Дружеството се представлява и управлява заедно от двамата управители, от двама прокуристи или от прокурист и управител. С решение на едноличния собственик на капитала от 11 януари 2011г. като прокуристи на дружеството са освободени Силвия Бауър, Щефан Райнингер и Андреа Ямник, а на тяхно място са вписани Сабине Кайзер, Сандра Висхофер и Кристине Шарингер. Биргит Райтер е променила фамилията си и от 09.03.2011 е вписана като Биргит Ленц. Решението е вписано в Търговския Регистър на 09.03.2011г.
Едноличен собственик на капитала е „Кей енд Ес Енерджи" ЕООД с дял 100%. Крайна компания-майка е „Райфайзен-Лизинг ГмбХ", Австрия.
Регистрираният основен капитал на дружеството е 5 000 лв., разпределен в 50 дяла по 100 лева.
„ВГ – 6" ЕООД няма персонал.

Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Изразяване на съответствие

Финансовите отчети са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО, приети за прилагане в Европейския съюз. Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на настоящите финансови отчети са представени по-долу.

Прилагане на нови и ревизирани МСФО

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, имащи ефект върху финансовия му отчет, които са задължителни за прилагане за отчетен период, започващ на или след 1 януари 2011:

- МСС 24 „Оповестяване на сързани лица" – ревизирана дефиниция за свързани лица
- Годишни подобрения 2010 г., приети за прилагане в Европейския съюз на 18 февруари 2011, касаещи следните стандарти:
  - МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване"

- МСС 1 „Представяне на финансовите отчети"

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" - изменения относно трансфери на финансови активи (в сила за периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Годишни подобрения 2010 г., приети за прилагане в Европейския съюз на 18 февруари 2011, касаещи следните стандарти:
  - МСФО 1 „Прилагане на МСФО за първи път"
  - МСФО 3 „Бизнес комбинации" (в сила за периоди, започващи на или след 1 юли 2010)
  - МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети" (в сила за периоди, започващи на или след 1 юли 2010)
  - МСС 34 „Междинно финансово отчитане"

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ на или след датата, от която те влизат в сила:

- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" - изменения относно оповестяване: компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013; изменения относно изискване за оповестяване на първоначално прилагане на МСФО 9 в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2015, или когато за първи път се прилага МСФО 9;
- МСФО 9 „Финансови инструменти" – класификация и оценка на финансови активи, счетоводно третиране на финансови пасиви и отписване, в сила за периоди, започващи на или след януари 2015 (датата на задължително прилагане е променена през декември 2011 от 1 януари 2013 на 1 януари 2015)
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети", нов, издаден през май 2011, в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013;
- МСФО 11 „Съвместни споразумения", нов, издаден през май 2011, в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013;
- МСФО 12 „Оповестяване на участия в други предприятия", нов, издаден през май 2011, в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013;

- МСФО 13 „Оценка по справедлива стойност", нов, издаден през май 2011, в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013;
- МСС 1 „Представяне на финансовите отчети", изменения относно начина на представяне на друг всеобхватен доход в сила за периоди, започващи на или след 1 юли 2012;
- МСС 12 „Данъци върху дохода", изменения в ограничителния обхват (отсрочен данък: възстановяване на произтичащи активи) в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2012;
- МСС 19 „Доходи на наети лица", изменения в стандарта, произтичащи от проекти за подобрение на изискванията за признаване и оповестяване на дефинирани планове за доходи, в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети", изменения в заглавието (МСС 27 „Индивидуални финансови отчети") в резултат на новия МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013;
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия", изменения в заглавието (МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и джойнт венчърс") в резултат на новите МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2013;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне", изменения за изясняване прилагането на компенсиране на финансови активи и пасиви в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2014;

Посочените по-горе издадени нови МСФО, както и изменения в МСС и МСФО все още не са приети за прилагане в Европейския съюз.

Следните изменения, издадени през декември 2010 г. от Съвета по международни счетоводни стандарти, не са приети за прилагане в Европейския съюз и не се прилагат от Дружеството:

- МСФО 1 „Прилагане на МСФО за първи път", изменение във връзка с тежка хиперинфлация и премахване на фиксирани дати за прилагащите в сила за периоди, започващи на или след 1 юли 2011
- КРМСФО 20

(б) Приложение на принципа на действащото предприятие

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на базата на принципа за действащото предприятие. Ръководството потвърждава своето разбиране и валидността на предположението, че настоящите финансови отчети са изготвени на базата на принципа за действащото предприятие.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се измерват на база преоценена стойност или справедлива стойност, както е оповестено по-долу.

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство.
Финансовият отчет е изготвен и представен в български лева, закръглени до хиляда. Той е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност
От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото 1.95583 лева за едно евро.

(в) Финансов отчет

Настоящият финансов отчет е годишен – към 31.12.2011г. Изготвен е съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

Дружеството изготвя годишен и междинен финансови отчети по реда и според условията на МСС 1, МСС 7, МСС 8 и МСС 10.
Финансовият отчет включва: *отчет за финансовото състояние, отчет за дохода, отчет за всеобхватния доход. отчет за паричните потоци и пояснителни приложения.*
Отчетът за паричните потоци се изготвя в съответствие с МСС 1 и МСС 7 по прекия метод. Отчетът за дохода и отчетът за всеобхватния доход се изготвят в съответствие с МСС 1 и МСС 8.

(г) Сравнителни данни

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

(д) Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.
Приблизителни оценки може да се изискват например за:

- ✓ Лошите вземания;
- ✓ Негодност на материалните запаси;
- ✓ Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви;
- ✓ Полезния живот или очаквания модел на потребление на бъдещите икономически изгоди от амортизируеми активи; и
- ✓ Задължения по гаранции.

Ефектът от промяната в счетоводната приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за:

- ✓ Периода на промяната, ако промяната засяга само този период; или
- ✓ Периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида.

Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират или в резултат на получена нова информация, или допълнително натрупан опит.
Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка поражда промени в активите и пасивите или се отнася до елемент на капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

(е)Текущи и нетекущи активи

Актив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- ✓ Очаква се да бъде реализиран или е държан с цел продажба или употреба в нормалния оперативен цикъл на предприятието;
- ✓ Държан е предимно с цел търгуване;
- ✓ Очаква се да бъде реализиран в срок от 12 месеца от датата на финансовия отчет;

- ✓ Пари или парични еквиваленти, освен ако за тях няма ограничение да бъдат разменяни или използвани за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца от датата на финансовия отчет.

Актив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

(ж) Имоти, машини и съоръжения

- ***Собствени активи***

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.
Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се завеждат като дълготрайни материални активи.
Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и признатата загуба от обезценка, т.е. по модела на цената на придобиване.
В цената на придобиване на активите в процес на изграждане се включват всички разходи, необходими за изграждането и привеждането в експлоатация на активите. В стойността на активите в процес на изграждане, когато те са „отговарящ на условията актив" по смисъла на МСС 23, се включват разходите по ползвани заеми за изграждането на актива.
Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаната загуба от обезценка.
Към 31.12.2011г. не е извършена преоценка на ДМА на дружеството поради липсата на индикации за обезценка.

- ***Последващи разходи***

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват и стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти, машини и съоръжения, посочени по-горе. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите.
Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина или съоръжение се включват в печалбата и загубата, когато активът се отпише, освен когато МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажба, ако има такива, и балансовата стойност на актива.

- ***Амортизация***

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база на линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на дълготрайните материални активи. Амортизацията на актива започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като

държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престой или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.
Към всеки ДМА 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 12 години.

- ***Амортизация за данъчни цели***

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

Сгради	4 %
Машини, съоръжения и оборудване	5.88 %
Инфраструктура	5.88 %

- ***Остатъчна стойност***

Дружеството е определило остатъчна стойност на активите в употреба в размер на 0 лв., въз основа от оценка, изготвена от управителя на дружеството.

(з) Нематериални активи

Нематериални активи се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му.
Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се капитализират.
Нематериалните активи, придобити от дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

- **Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на базата на линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по-ранната от датата, на който активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престой или се извади от активна употреба, освен когато активът е изцяло амортизиран.
Към всеки НДА в дружеството е приложен строго индивидуален подход при определяне на „предполагаем полезен живот". Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството нематериални дълготрайни активи са, както следва:

Право на експлоатация на ел. мрежа	135 месеца

(и) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към датата на Финансовия отчет, и са намалени със стойността на загубите от обезценка.

(й) Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане.
Като парични еквиваленти се третират краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна на стойността им.
Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяна на отчета.

(к) Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване, които не произтичат от договорни взаимоотношения не се класифицират в категорията на финансовите активи.
Платена сума за текущ и предходен период, превишаваща дължимата сума за тези периоди се признава като актив.
Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към датата на Финансовия отчет.

(л) Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи се преразглежда към всяка дата на изготвяне на Финансовия отчет, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на отчета. Загуба от обезценка са признава в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генериращи парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават за сметка на преоценъчния резерв на актива и/или се включват в Отчета за доходите.
Дружеството е определило следните критерии за класификация на вземанията като вземания, подлежащи на обезценка:

- Изтекъл срок на погасяване
- Обявяване на длъжника в несъстоятелност и/или ликвидация
- Прекратяване на изпълнително производство без да е удовлетворено вземането

Възстановимата стойност на другите активи е по-високата от тяхната нетна продажна цена и стойността им в употреба. При оценката на стойността в употреба бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент, отразяващ текущите оценки на пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск.

Загуба за обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до размер на балансовата стойност на актива, който не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

(м) Собствен капитал

Собственият капитал на Дружеството се състои от:

- ✓ Основен (регистриран) капитал

Основният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

- ✓ Резерви, включващи - Други резерви, образувани по решение на собствениците на капитала;
- ✓ Финансов резултат, включващ непокрита към датата на финансовия отчет натрупана загуба от предходни периоди, неразпределена печалба от предходни периоди и печалба/загуба от периода.

(н) Провизии. Условни активи и пасиви

Провизия се признава в отчета, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценява по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.
Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки баланс и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата им стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

Към датата на отчета Дружеството не е признало провизии поради липса на условия за това.
Дружеството няма условни активи и пасиви.

(о) Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- ✓ Очаква се да бъде уреден в рамките на нормалния оперативен цикъл на предприятието;
- ✓ Държи се предимно с цел търгуване;
- ✓ Следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от датата на финансовия отчет;
- ✓ Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от датата на Финансовия отчет, дори ако първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца, или ако след датата на Финансовия отчет и преди той да бъде одобрен за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

(п) Кредити, търговски и други задължения

Кредитите, търговските и други задължения възникват при извършване на покупката или при получаване на услугата, или етап от услугата според договорката, или при директно предоставяне на пари и парични еквиваленти.
Кредитите се признават при получаване на сумата от кредитора или от трета страна.
След първоначалното признаване кредитите, търговските и другите задължения се отчитат по амортизираната им стойност, чрез метода на ефективната лихва. Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

(р) Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви.

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която се очаква да бъде платен на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и закони, действащи към датата на Финансовия отчет.

(с) Приходи

Приходите от продажба на стоки и продукция се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, търговски отстъпки и отстъпки за обем. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета на всеобхватния доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността се прехвърлят на купувача, вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката да се получат от предприятието, разходите по сделката и възможно връщане на стоките могат да бъдат надеждно оценени, предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.
Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.
Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на Финансовия отчет, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.
Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват извършените до момента услуги се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.
Приходите от наем се признават в Отчета за доходите на база линейния метод за времето на продължителност на наемния/лизинговия договор.
Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденти, се признава по метода на ефективната лихва, когато:
-е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и
-сумата на приходите може надеждно да бъде изчислена.
Приходите от лихви за забавени плащания на клиенти се начисляват като финансов приход при ефективно плащане, поради съществена несигурност за възстановяване на дължимата стойност преди реалното заплащане.

(т) Разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите. Разход се признава незабавно в Отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията за признаване на актив в Отчета за финансовото състояние.
Разходите се отчитат на принципа на текущото начисляване. Оценяват са по справедлива стойност на платеното или предстоящо за плащане.
Разходите по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени, независимо от начина на използване на заемите, освен когато разходите по заеми се отнасят за отговарящ на условията актив, тези разходи се капитализират в стойността на актива, както изисква МСС 23.
Разходи по заеми са лихви и други разходи, извършени от предприятието във връзка със заемането на финансови средства, в т.ч.:

- ✓ лихви по банкови овърдрафти и по краткосрочни и дългосрочни заеми;
- ✓ амортизация на дисконти или премии във връзка със заеми;
- ✓ амортизация на допълнителни разходи, извършени във връзка с уреждането на заеми;

- ✓ финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- ✓ курсови разлики, произтичащи по валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви.

(у) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите, с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.
Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета.
Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовият метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсрочения данък за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета. Върху него рефлектират и промените в данъчните ставки за отделните отчетни периоди.
Размерът на отсрочения данък, начислен за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета.
Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се използват намаляемите временни разлики. Към датата на всеки отчет предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи.
Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

(ф) Промени в счетоводната политика, корекция на грешки

Дружеството предприема промяна в прилаганата счетоводна политика, само ако това се изисква по закон или от друга институция, регламентираща счетоводните стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на дружеството.
В Дружеството не се третира като промяна на счетоводната политика:

- ✓ прилагане на счетоводна политика за операции, други събития или условия, които се различават по същество от предишните; и
- ✓ прилагане на нова счетоводна политика за операции, други събития или условия, които не са се случвали преди или са били незначителни.

Грешките се отчитат по реда на МСС 8.
Проверката за наличие на основание за прилагане на принципите за отчитане на грешка се прави за всяка грешка поотделно, като единствено за приходите и разходите, за които счетоводен стандарт позволява да се нетират, е възможно проверката да се прави за нетираната сума.

(х) Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва разпоредбите на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.
Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без значение на това дали се прилага някаква цена.

(ц) Събития след отчетния период

Събития след отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са утвърдени за издаване. Разграничават се два вида събития:

- ✓ Такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период – „коригиращи събития след края на отчетния период"; и
- ✓ Такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период – „некоригиращи събития след края на отчетния период"

След края на отчетния период в дружеството не са настъпили събития, които изискват оповестяване.

(ч) Идентифициране на основните финансови рискове за дружеството

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

През 2011 г., както и през 2010 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

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

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, и способност бързо да се осигури достатъчно по размер финансиране, предимно чрез кредит.

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути. Основната част от тези операции се осъществяват в евро.

Кредитен риск

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

В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1.Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Право на строеж и фундаменти	Ветрогенератори	Окабеляване и инфраструктура	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	627	10 085	1 137	11 849
Придобити активи	-	-	18	18
Салдо към 31 декември 2010г.	627	10 085	1 155	11 867
Салдо към 1 януари 2011 г.	627	10 085	1 155	11 867
Салдо към 31 декември 2011г.	627	10 085	1 155	11 867
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	-	-	-
Амортизация за периода	48	770	88	906
Салдо към 31 декември 2010 г.	48	770	88	906
Салдо към 1 януари 2011 г.	48	770	88	906
Амортизация за периода	52	841	96	989
Салдо към 31 декември 2011г.	100	1611	184	1 895
Балансова стойност				
Към 31 декември 2010 г.	579	9 315	1 067	10 961
Към 31 декември 2011 г.	527	8 474	971	9 972

Основната дейност на дружеството е производство на електроенергия от алтернативни енергоизточници.
Строителството, започнало през 2008 година, е финансирано от Райфайзен Лизинг Банк, Австрия съгласно сключен договор за банков кредит. Финансовите разходи във връзка с финансирането се капитализират в стойността на актива.
Към 31.12.2011 година дружеството притежава 2 броя вятърни генератори (4 и 5) в землището на гр. Каварна. И двата ветрогенератора са въведени в експлоатация на 01.02.2010г.

2. Нематериални активи

Нематериални активи
в хиляди лева

	Право на експлоатация на електрическата мрежа	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	-
Придобити активи	327	327
Салдо към 31 декември 2010 г.	327	327
Салдо към 1 януари 2011 г.	327	327
Салдо към 31 декември 2011г.	**327**	**327**
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	-
Амортизация за периода	5	5
Салдо към 31 декември 2010 г.	5	5
Салдо към 1 януари 2011 г.	5	5
Амортизация за периода	29	29
Салдо към 31 декември 2011г.	**34**	**34**
Балансова стойност:		
Салдо към 1 януари 2011 г.	**322**	**322**
Салдо към 31 декември 2011г.	**293**	**293**

На 29 септември 2010 г. „ВГ – 6" ЕООД сключва договор за поддръжка, ремонт и експлоатация на съоръжения с „ВГ – 3" ЕООД. Платената сума по договора в размер на 327 хил. лв. е капитализирана като нематериален дълготраен актив със срок на експлоатация, равен на срока на експлоатация на съоръженията към датата на подписване на договора.

3. Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи и пасиви
В хиляди лева

	Салдо на 01.01	Признати в Отчета за всеобхватния доход	Корекция на грешки през 2011	Салдо в края на периода
31.12.2010 година				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	27	1	28
Слаба капитализация	16	33	1	50
Данъчна загуба	44	(28)	-	16
Данъчно активи/пасиви	60	32	2	94
31.12.2011 година				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	28	31	-	59
Слаба капитализация	50	38	-	88
Данъчна загуба	16	(16)	-	-
Данъчни активи/пасиви	94	53	-	147

4. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания

В хиляди лева	31 декември 2011 година Сума на вземането	31 декември 2010 година Сума на вземането
Вземания от клиенти и доставчици	153	160
Платени аванси	41	68
Предплатени разходи	11	11
Други вземания	-	1
Общо вземания:	**205**	**240**

Възрастов анализ на търговските вземания

В хиляди лева	31 декември 2011 година	Към 31 декември 2010 година
Под 30 дни	153	157
От 31 до 60 дни	-	-
От 61 до 90 дни	-	3
От 91 до 180 дни	-	-
От 181 до 360 дни	-	-
Над 360 дни	-	-
	153	160

Ръководството на дружеството счита, че не са налице индикации за обезценка на вземанията.

5. Парични средства и краткосрочни депозити

Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31 декември 2011 година	31 декември 2010 година
Пари в разплащателни сметки	169	88
**в т.ч. в чуждестранна валута*	*2*	*67*
Общо:	**169**	**88**

Наличните към 31.12.2011 г. парични средства са по сметки на дружеството в Райфайзен банк. Размерът на лихвата по разплащателни сметки в лева е начислен съгласно лихвения бюлетин на банката към 31.12.2011 г.

6. Собствен капитал

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31 декември 2011 година хил. лева	31 декември 2010 година хил. лева
1. Записан капитал		
Елемент на капитала	дял/акция	дял/акция
Брой елементи на записан капитал	50	50
Номинална стойност на един дял (лв.)	100	100
Общо записан капитал (хил. лв.)	**5**	**5**
2. Резерви		
Други резерви - сума в хил. лв.	3 018	3 018
Общо резерви	**3 018**	**3 018**
3. Неразпределена печалба/(загуба)		
От предходни периоди	(845)	(542)
Корекция за предходни периоди	-	(12)
От текущия период	(338)	(291)
Общо финансов резултат	**(1 183)**	**(845)**
Общо собствен капитал	**1 840**	**2 178**

7. Лихвоносни заеми и привлечени средства

ЗАЕМИ

Условия и срок

	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31-Декември-11 Номинална стойност	31-Декември-11 Балансова стойност	31-Декември-10 Номинална стойност	31-Декември-10 Балансова стойност
1. Дългосрочни				хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Райфайзен-Лизинг Банк АГ	EUR	3m euribor +3%	2020	8 807	8 807	9 038	9 038
Общо дългосрочни				8 807	8 807	9 038	9 038
Общо заеми				8 807	8 807	9 038	9 038

По посочените заеми няма обезпечение.
Сключеният инвестиционен заем е с цел финансиране на изграждането на съоръжения за производство на електроенергия от възобновяеми източници. Срокът на заема е 31.12.2020г. Приложимият годишен лихвен процент е 3-месечен EURIBOR+3%.

8. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения

В хиляди лева

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към доставчици	98	89
Задължения към свързани лица	-	393
Други задължения към бюджета	41	-
Други задължения	-	7
	139	489

В задълженията към свързани лица са посочени суми по предоставени от дружествата в групата услуги и лихви във връзка с предоставени заеми.

9. Задължения за данък върху доходите

Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годишните периоди приключващи на 31 декември 2010г. и 31 декември 2011г. са:

	31.12.2011	31.12.2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху дохода	(15)	-
Приход/(разход) по отсрочени данъци	53	34
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за доходите	38	34

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2010 г. е 10%. През 2011 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 31 декември 2010г. и 31 декември 2011г. г., е представено по-долу:

	31.12.2011	31.12.2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Печалба/(загуба) преди данъци	(376)	(337)
Данъчна ставка	*10%*	*10%*
Данък по приложимия данъчен процент	38	34
Общо разход за данък, отчетен в Отчета за доходите	38	34

10. Приходи

Приходи

В хиляди лева	31.12.2011 *хил. лв.*	31.12.2010 *хил. лв.*
Приходи от продажба на продукция	1 210	1 165
Приходи от продажба на стоки	-	2
Общо приходи	**1 210**	**1 167**

11.Разходи

11.1. Разходи за материали и консумативи

Разходи за материали и консумативи

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Електроенергия	18	36
	18	36

11.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Управление	23	54
Наем	24	23
Техническо-организационно обслужване	46	41
Застраховки	29	28
Грантирано ниво на услуги	6	-
Консултантски, правни, счетоводни услуги	18	30
Строителен надзор и строителен мениджмънт	-	6
Други	1	13
Общо разходи за външни услуги	**147**	**195**

11.3. Други разходи

Други разходи

В хиляди лева	31.12.2011	31.12.2010
Местни данъци и такси	3	11
Общо други разходи	**3**	**11**

12. Финансови приходи/разходи

12.1 Финансови разходи

Финансови разходи

В хиляди лева	31.12.2011	30.12.2010
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	396	347
Общо разходи за лихви	*396*	*347*
Разходи по валутни преоценки	2	-
Разходи за такси и комисиони	2	4
Общо финансови разходи	**400**	**351**

13. Корекции на грешки от предходни периоди

През 2011г. са коригирани грешки за минал период в резултат на получени документи разходи за външни услуги и отписване на вземане.

През 2011г.е направена корекция в размера на активите по отсрочени данъци за предходен период в размер на 2 хил.лв. Сравнителните таблици по-долу показват изменението в отчета за финансовото състояние и отчета за доходите към 31.12.2010г.в резултат на преизчислението.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2010 г.

	преизчислено 31.12.2010 *хил. лв.*	31.12.2010 *хил. лв.*
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Имоти, машини и съоръжения	10 961	10 961
Дълготрайни нематериални активи	322	322
Отсрочени данъчни активи	94	92
	11 377	**11 375**
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания	240	249
Парични средства и краткосрочни депозити	88	88
	328	**337**
ОБЩО АКТИВИ	**11 705**	**11 712**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	5	5
Законови резерви	3 018	3 018
Неразпределена печалба	(845)	(833)
Общо собствен капитал	**2 178**	**2 190**
Дългосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	9 038	9 038
	9 038	**9 038**
Краткосрочни пасиви		
Търговски и други задължения	489	484
	489	**484**
Общо пасиви	**9 527**	**9 522**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**11 705**	**11 712**

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
За периода, приключващ на 31 декември 2010 г.

	преизчислено 2010г.	2010г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Продажба на продукция	1 165	1 165
Продажба на стоки	2	2
Приходи	**1 167**	**1 167**
Разходи за материали и консумативи	(36)	(36)
Разходи за амортизация	(911)	(911)
Разходи за външни услуги	(195)	(189)
Други разходи	(11)	(3)
Оперативна печалба	**14**	**28**
Финансови разходи	(351)	(351)
Печалба преди данъци	**(337)**	**(323)**
Разход за данък върху доходите	34	32
Печалба за годината	**(303)**	**(291)**

14. Свързани лица

14.1. Идентифициране на свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Име на фирма	Вид на свързаност	Степен на свързаност
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	компания-майка	100%
Кей енд Ес Енерджи 1 ЕООД	друго свързано лице от групата на Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	
Кей енд Ес Енерджи 2 ЕООД	друго свързано лице от групата на Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	
ВГ - 1 ЕООД	друго свързано лице от групата на Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	
ВГ - 2 ЕООД	друго свързано лице от групата на Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	
ВГ - 3 ЕООД	друго свързано лице от групата на Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	
ВГ - 4 ЕООД	друго свързано лице от групата на Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	
ВГ - 5 ЕООД	друго свързано лице от групата на Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	
ВГ - 7 ЕООД	друго свързано лице, от групата на Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	
Уинд Парк Каварна Иист ЕООД	друго свързано лице, от групата на Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	
Уинд Парк Каварна Уест ЕООД	друго свързано лице, от групата на Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	
Виндферм Балчик 1 ООД	друго свързано лице, в чиито основен капитал миноритарен дял има Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	
Виндферм Балчик 2 ООД	друго свързано лице, в чиито основен капитал миноритарен дял има Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	
Виндферм Балчик 4 ООД	друго свързано лице, в чиито основен капитал миноритарен дял има Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	
Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт ГмбХ	друго свързано лице контролиращо Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	
Райфайзен Енерджи енд Енвайърнмънт Холдинг Булг ГмбХ	Едноличен собственик на капитала на Кей енд Ес Енерджи ЕООД	
Райфайзен-Лизинг Банк АГ	друго свързано лице	
Райфайзен-Лизинг ГмбХ - Австрия	крайна компания-майка	

14.2. Търговски сделки със свързани лица

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

		01.01-31.12	01.01-31.12	31.12	31.12
		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Други свързани лица					
Райфайзен Енерджи енд Енвайрнмънт ГмбХ	2011	-	23	-	-
Райфайзен Енерджи енд Енвайрнмънт ГмбХ	2010	-	56	-	393
ВГ-3 ЕООД	2011	-	-	-	-
ВГ-3 ЕООД	2010	-	327	-	-
	2011			-	-
	2010			-	393

14.3. Заеми от/за свързани лица

		01.01-31.12	01.01-31.12	31.12	31.12
		Начислени лихви по предостав-ени заеми	Начислени лихви по получени заеми	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Заеми от / на свързани лица					
Други свързани лица					
Райфайзен-Лизинг Банк АГ	2011	-	396	-	8 807
Райфайзен-Лизинг Банк АГ	2010	-	346	-	9 038
Компания-майка					
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	2010	-	1	-	-
	2011			-	8 807
	2010			-	9 038

Подробности за получените заеми са оповестени в бележка 7 на стр. 23.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2011 г. (2010 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

15. Събития след края на отчетния период

Собственикът на компанията-майка възнамерява да продаде дяловете си в компанията майка на ВГ-6 ЕООД в рамките на следващите 12 месеца. След края на отчетния период в дружеството не са настъпили други събития, които изискват оповестяване.