МАРК 2 ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2015

Съдържание

Доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2015

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 1 ОТ 25 МАЙ 2016 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИЯ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от "ДЕЛОЙТ ОДИТ" ООД.

Относно Дружеството

„Марк 2" ЕООД е основано през 2006 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството е с ЕИК 119665634 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията. Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11.

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

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производство на електроенергия от възобновяеми източници.

Дружеството и през 2015 г. е продължило основната си дейност, свързана с производство на електроенергия от възобновяеми източници.

Финансовият резултат на Дружеството за 2015 г. след данъци е печалба в размер на 159 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.)
Лукерг България ГмбХ, Австрия	100%	500	4,113

Към 31 декември 2015г. „Марк 2" ЕООД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Към 31 декември 2015 г. Лукерг България ГмбХ 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;
- „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.

Считано от 03.02.2016 г. в Търговски регистър е вписана промяна на наименованието на едноличния собственик на капитала. Новото име на едноличния собственик на капитала е ЕРГ Уинд България ГмбХ.

Управление
Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2015 г. „Марк 2" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2015 г. управители на Дружеството са:

- Евгени Шадрин – гражданин на Руската федерация;
- Никола Рикарди – гражданин на Република Италия.

Считано от 03.02.2016 г. в Търговски регистър е вписана като единствен управител на „УП България 4" ЕООД румънската гражданка Каталина-Кристиана Драгои.

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

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 2015 г. общият размер на приходите възлиза на 1,761 хил. лв., като приходите от продажба на електроенергия от ВЕИ възлизат на 1,706 хил. лв. Отчетени са приходи от аренда на земеделска земя в размер 1 хил. лв. Отчетен е приход от отписване на задължения в размер 54 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1,585 хил. лв. и се поделят на :
- Разходи за материали – 12 хил. лв.;
- Разходи за външни услуги – 655 хил. лв.;
- Разходи за амортизации – 588 хил. лв.;
- Други разходи – 23 хил. лв.;
- Финансови разходи – 307 хил. лв.

Представените приходи включват суми, които Енерго-Про Продажби АД (ЕПП) оспорва за някои месеци от втората половина на 2015 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 Решетие СП-1/31.07.2015 г. на КЕВР (Решение СП-1) и тяхното практическо приложение.

Оспорваната сума е в размер 168 хил. лв без включен ДДС.

Продължава кореспонденцията по този въпрос между Дружеството и ЕПП, въпреки че все още не е постигнат окончателен резултат.
Ръководството, имайки предвид и становището на своите правни съветници, счита, че има голяма вероятност да бъдат възстановени неправомерно удържаните суми, имайки предвид и факта, че на 18 май Решение СП-1 е обявено за нищожно от Административен съд София-град: въпреки че тази отмяна подлежи на обжалване, тя очевидно доказва, че позицията на Дружествата има солидно основание.

Производствен процес
Дружеството експлоатира 2 броя ветрогенератори за производство на електроенергия от ВЕИ заедно с прилежащата към тях инфраструктура. Дружеството е сключило договор с „Енерго-Про Продажби" АД, което изкупува произведената електроенергия.

Инвестиционни проекти
Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

- Земя;
- Сгради;
- Машини и оборудване.

Балансовата стойност на ДМА възлиза на 9,157 хил. лв. към 31 декември 2015 г.

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

Дружеството не притежава дълготрайни нематериални активи.

Изследователска 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. „Марк 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.

Дългогодишен наш клиент е „Енерго-Про Продажби" АД (бившо „Е.ОН България Продажби" АД), с когото сме в договорни взаимоотношения. Двустранното ни сътрудничество е ползотворно, предвиждаме съвместната ни работа да продължи и в бъдеще.

През периода 01.11.2015 г. - 31.12.2015 г. „УП България 4" ЕООД продава продукцията си на „Фрея Акспо" АД. Считано от 01.01.2016 г. произведената продукция се изкупува от „Енерго-Про Продажби" АД съгласно съществуващия до момента договор

Основни доставчици

- *„Енеро-Про Продажби" АД предоставя услуги, свързани с участие в балансираща група;*
- „Енеро-Про Мрежи" АД предоставя услуги свързани с достъп до мрежата;
- „Енеро-Про Пордажби" АД предоставя електроенергия ;
- „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;
- „Фрея Акспо" АД - предоставя услуги, свързани с участие в балансираща група през периода 01.11.2015 г. – 31.12.2015 г.;
- Лукерг Реню" ГмбХ, Австрия предоставя управленски услуги;
- „Атлас Консултинг ФСК" ООД преодставя счетоводни услуги.

Преглед на дейността

Финансови показатели

	2015	2014
Финансов резултат за дейността преди данъци	176	(637)
Финансов резултат за дейността след данъци	159	(573)
Коефициент за обща ликвидност = текущи активи/текущи пасиви	0.36	0.31
Коефициент на задлъжнялост = общо пасиви/общо собствен капитал	1.18	1.40

Дивиденти и разпределение на печалбата
През 2015 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

Финансов отчет и анализ

Капиталова структура
Към 31 декември 2015 г., регистрираният капитал на Дружеството е 4,113 хил. лв.
През отчетната 2015 г. не са настъпили изменения в регистрирания капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

	2015	2014
Брой дялове	500	500
Номинална стойност на един дял – лв	8,226	8,226
Размер на основния капитал – в хил. лв	4,113	4,113

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на Дружеството
През 2015 г. Дружеството започна да признава нов вид разход – разход под формата на държавна такса за фонд Сигурност на електроенергийната система. През 2015 г. не са настъпили други промени спрямо предходните години.

Стопански цели за 2016 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
Няма такива.

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 Иист" ЕООД;
- „Уинд Парк Каварна Уест" ЕООД;
- „Глобо Енерджи" ЕООД;
- „Марк 1" ЕООД;
- „УП България 4" ЕООД;
- „Лукерг България" ГмбХ, Австрия;
- „Лукерг Реню" ГмбХ, Австрия;
- „Ленд Пауър" СРЛ, Румъния.

Възнаграждения, получени от Управителите
През 2015 г. управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения.

Управление на капиталовия риск
Целите на управителите при управление на капитала са да защитят правото на „Марк 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 дивиденти и възстановения капитал на съдружниците, да емитира нови дялове или да продадава активи, за да се покрият дълговете на Дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, „Марк 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 приспаднат пари и парични 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 2015 г.**	**31 декември 2014 г.**
Общо дългов капитал, т.ч.:	**5,180**	**5,916**
Задължения към банки и финансови институции	4,411	5,028
Задължения по финансов лизинг	-	-
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	-	-
Задължения към свързани предприятия	576	601
Всички останали пасиви	193	287
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	**(116)**	**(35)**
Нетен дългов капитал	**5,064**	**5,881**
Общо собствен капитал	**4,388**	**4,221**
Общо собствен капитал и пасиви	**9,568**	**10,137**
Коефициент на задлъжнялост	**0.53**	**0.58**

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 информация 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 е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Мерки
Дружеството внимателно следи за навременното погасяване на търговските си вземания. Във връзка с несигурността на международните финансови пазари от 2008 г. 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 разхдите 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.

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 Държавната агенция 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 от 2008 г. 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.

Оперативен риск
Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от 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.

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 2015 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.

Управители:

Каталина-Кристиана Драгои

Марк 2 ЕООД
Mark 2 EOOD

„Марк 2" ЕООД
гр. София

25 май 2016 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 80 23 300
Факс: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
Марк 2 ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Марк 2 ЕООД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването 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 грешки.

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

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното Кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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 Дружеството към 31 декември 2015, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на бележка 5 към приложения финансов отчет, където е оповестено, че част от представените приходи включват суми, които зависят от тълкуването на праговете за нетно специфично производство на електрическа енергия, дефинирани в Решение СП-1/31.07.2015 на Комисия за Енергийно и Водно Регулиране и тяхното практическо приложение. Условията по продажбата на произведената електроенергия, свързани с този въпрос, както и другите възможни ефекти върху приложения финансов отчет, са несигурни и зависят от бъдещи събития, които не са под прекия контрол на Дружеството. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Други

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 е одитиран от друг одитор, който е издал немодифициран доклад върху него с дата 25 май 2015.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2015, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 25 май 2016 се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte audit ООД

Делойт Одит ООД

Десислава Динкова
Пълномощник на Управителя Силвия Пенева

Момчил Черганski
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №033
"Делойт Одит" ООД

София
13 юни 2016

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

В хиляди лева	*Бележка*	2015	2014
Приходи	*5*	1,706	1,890
Други приходи	*6*	55	1
Използвани суровини, материали и консумативи	*7*	(12)	(14)
Разходи за външни услуги	*8*	(655)	(607)
Разходи за амортизации	*9*	(588)	(624)
Разходи за обезценки	*9*	-	(717)
Други разходи	*10*	(23)	(220)
Резултат от оперативна дейност		483	(291)
Финансови разходи	*11*	(307)	(346)
Печалба (Загуба) преди данъци		176	(637)
Разходи (приходи) за данъци	*13*	(17)	64
Печалба (загуба) за периода		159	(573)
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Ефективна част от промените в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци	*13*	9	(70)
Данък върху друг всеобхватен доход	*13*	(1)	7
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		8	(63)
Общо всеобхватен доход за периода		167	(636)

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 25 май 2016 г.

Каталина-Кристина Драгои

Управител

Атина Николаос Мавридис Василева, Съставител,
„Атлас Консултинг ФСК" ООД

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Момчил Черганski
Регистриран одитор
Дата: 13.06.2016

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №033 "Делойт Одит" ООД

Бележки към финансовия отчет

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	*Бележка*	31 декември 2015	31 декември 2014
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	*12*	9,157	9,745
Общо нетекущи активи		9,157	9,745
Търговски и други вземания	*14*	294	307
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	*15*	1	50
Пари и парични еквиваленти	*16*	116	35
Общо текущи активи		411	392
Общо активи		9,568	10,137
Собствен капитал			
Регистриран капитал		4,113	4,113
Резерви		(59)	(67)
Печалби и загуби		334	175
Общо собствен капитал	*17*	4,388	4,221
Пасиви			
Заеми и кредити	*18*	3,880	4,515
Отсрочени данъчни пасиви	*13*	21	3
Деривативи	*20*	33	50
Провизии	*21*	103	98
Общо нетекущи пасиви		4,037	4,666
Заеми и кредити	*18*	997	1,017
Търговски и други задължения	*19*	113	208
Деривативи	*20*	33	25
Общо текущи пасиви		1,143	1,250
Общо пасиви		5,180	5,916
Общо собствен капитал и пасиви		9,568	10,137

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 25 май 2016 г.

Катапина-Кристиана Драгои
Управител

Атина Николаос Мавридис – Василева,
Съставител,
„Атлас Консултинг ФСК" ООД

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Момчил Черганski
Регистриран одитор
Дата: 13.06.2016

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №033
„Делойт Одит" ООД

Бележки към финансовия отчет

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	*Бележка*	Регистриран капитал	Хедж резерв	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2015		4,113	(67)	175	4,221
Общо всеобхватен доход за периода					
Загуба		-	-	159	159
Друг всеобхватен доход		-	8	-	8
Общо всеобхватен доход за периода		-	8	159	167
Баланс на 31 декември 2015		4,113	(59)	334	4,388
Баланс на 1 януари 2014	*17*	4,113	(4)	1,208	5,317
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба		-	-	(573)	(573)
Друг всеобхватен доход		-	(63)	-	(63)
Общо всеобхватен доход за периода		-	(63)	(573)	(636)
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал					
Разпределяне на дивидент		-	-	(460)	(460)
Общо сделки със собственици		-	-	(460)	(460)
Баланс на 31 декември 2014	*17*	4,113	(67)	175	4,221

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 25 май 2016 г.

Каталина-Кристиана Драгои
Управител

Атина Николаос Мавридис
Съставител,
„Атлас Консултинг ФСК" ООД

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Момчил Чергански
Регистриран одитор
Дата: 13.06.2016

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №033
"Делойт Одит" ООД

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2015	2014
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2058	1,972
Плащания към доставчици		(731)	(812)
(Платени)/възстановени косвени данъци нетно		(248)	(254)
Изплатени лихви		(310)	(346)
Други плащания нетно		(22)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		747	557
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		-	-
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от получени заеми		31	49
Плащания по получени заеми		(697)	(873)
Изплащане на дивиденти		-	(460)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(666)	(1,284)
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		81	(727)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		35	762
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	*16*	116	35

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 25 май 2016 г.

Каталина-Кристиана Драгои
Управител

Атина Николаос Мавридис Василева,
Съставител,
„Атлас Консултинг ФСК" ООД

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Момчил Черганski
Регистриран одитор
Дата: 13.06.2016

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №033
"Делойт Одит" ООД

Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност 6
2) База за изготвяне 6
3) Значими счетоводни политики 8
4) Нови стандарти и разяснения 17
5) Приходи 18
6) Други приходи 19
7) Използвани суровини, материали и консумативи 19
8) Разходи за външни услуги 19
9) Разходи за амортизации и обезценки 20
10) Други разходи 20
11) Финансови разходи 20
12) Имоти, машини, съоръжения и оборудване 21
13) Данъци 22
14) Търговски и други вземания 23
15) Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди 24
16) Пари и парични еквиваленти 24
17) Капитал и резерви 24
18) Заеми 25
19) Търговски и други задължения 26
20) Деривативи 26
21) Провизии 27
22) Финансови инструменти 28
23) Свързани лица 35
24) Условни задължения и права 36
25) Събития след датата на отчетния период 37

Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност

Марк 2 ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2006 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 119665634. Седалището и адресът на управление на дружеството е в Република България – гр. София 1404, ул. Твърдишки проход 23, ет. 3, ап. офис 10-11. Адресът за кореспонденция е гр. София 1404, ул. Твърдишки проход 23, ет. 3, ап. офис 10-11. Електронният адрес за кореспонденция е office@atlasconsultingbg.com.

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 ГмбХ – дружество регистрирано в град Виена, Австрия.

2) База за изготвяне

(а) 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 25 май 2016 г.

(б) 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;

(в) 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.

(г) 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 сумитеq признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 12 – Определяне на очаквания полезен живот и възстановимата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

2) База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(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 12 – тест за обезценка: ключови допускания, на които се основават възстановимите стойности;
- Бележки 21 и 24 – 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: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани 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 следната бележка:

- Бележка 20 – Деривативи
- Бележка 22 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

2) База за изготвяне (продължение)

(д) Промени в счетоводните политики

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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

3) Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

(а) Чуждестранна валута

(i) 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 превалутирана 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 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: пари и парични еквиваленти, заеми и вземания

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (виж бележка 3(е)(i)).

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити и търговски и други задължения.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Капитал

Дялове

Издадените дялове се класифицират като собствен капитал.

(iv) Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към лихвен риск. Вградените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако икономическите характеристики и рискове на основния договор и на вградения деривати не са тясно свързани, отделен инструмент със същите условия като вградения деривати отговаря на дефиницията на деривати, и комбинираният инструмент не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби.

При първоначално определяне на хеджирането, Дружеството формално документира взаимоотношението между хеджиращия инструмент(и) и хеджираната позиция(и), включително целите и стратегиите за управлението на риска по отношение на сделката за хеджиране, заедно с методите, които ще се използват за оценяване на ефективността на хеджиращото взаимоотношение. Дружеството прави оценка, както при започване на хеджиращото взаимоотношение така и на текуща база, дали хеджиращите инструменти се очаква да бъдат "високо ефективни" при постигане на компенсиращи се промени в справедливите стойности или паричните потоци от съответните хеджирани позиции през периода за които хеджирането е определено, и дали реалните резултати от всяко хеджиране са в границите на 80-125 процента. При хеджиране на парични потоци прогнозната сделка, която е обект на хеджирането, трябва да е много вероятна и да представлява експозиция към промените в паричните потоци, които в крайна сметка оказват влияние върху печалбата или загубата.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; разходите по сделката се признават в печалби и загуби когато възникнат. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат както е описано по-надолу.

Хеджиране на парични потоци

Когато един деривати е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на промените в паричните потоци, поради определен риск, свързан с признат актив или пасив или много вероятна прогнозна сделка, които могат да засегнат печалби и загуби, ефективната част от промените в справедливата стойност на деривата се признава в друг всеобхватен доход и се представя в резерва от хеджиране в собствения капитал. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на деривата се признава незабавно в печалби и загуби.

Когато хеджираната позиция е не-финансов актив, сумата натрупана в собствен капитал се включва в друг всеобхватен доход и се прекласифицира в печалби и загуби в същия период или периоди, през който хеджираната позиция засяга печалби и загуби. В други случаи, също така, сумата призната в собствения капитал се прекласифицира в печалби и загуби в същия период, в който хеджираната позиция засяга печалби и загуби. Ако хеджиращия 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 в собствен капитал се признава веднага в печалби и загуби.

Вградени деривативи, които могат да бъдат отделени

Промени в справедливата стойност на отделени вградени деривативи се признават незабавно в печалби и загуби.

Други деривативи

Когато един деривативен финансов инструмент не е определен в хеджиращо взаимоотношение което отговаря на условията, всички промени в неговата справедлива стойност се признават незабавно в печалби и загуби

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(в) 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.

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация (продължение)

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 %
Инфраструктура	5 %

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.

(г) Нематериални активи

(i) Признаване 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.

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(e) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполаганите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректива сметка, намаляваща кредитите и вземанията или ценни книжа, държани до падеж. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

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

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка, признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

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.

(ж) 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.

(з) Приходи

(i) Приходи от продажба на продукция

Приходите от продажбата на продукция, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на продукция се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на продукцията могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на продукцията, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите.

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.

(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.

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Държавна подкрепа

Цената, по която Дружеството продава електрическа енергия на Енерго Про е определена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) 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.

(й) Лизинг

(i) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

(ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(к) 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.

(л) Данъци

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.

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 дивиденти.

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.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Данъци (продължение)

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.

4) Нови стандарти и разяснения

Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015),
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - прието от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;

Бележки към финансовия отчет

4) Нови стандарти и разяснения (продължение)

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Дружеството очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

5) Приходи

В хиляди лева	**2015**	**2014**
Приходи от продажба на електроенергия	1,706	1,890
	1,706	1,890

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

Представените приходи включват суми, които Енерго-Про Продажби АД (ЕПП) оспорва за някои месеци от втората половина на 2015 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.

Оспорваната сума е в размер 168 хил. лв без включен ДДС.

Продължава кореспонденцията по този въпрос между Дружеството и ЕПП, въпреки че все още не е постигнат окончателен резултат.

Ръководството, имайки предвид и становището на своите правни съветници, счита, че има голяма вероятност да бъдат възстановени неправомерно удържаните суми, имайки предвид и факта, че на 18 май Решение СП-1 е обявено за нищожно от Административен съд София-град: въпреки че тази отмяна подлежи на обжалване, тя очевидно доказва, че позицията на Дружествата има солидно основание.

Бележки към финансовия отчет

6) Други приходи

В хиляди лева	2015	2014
Отписване на задължения	54	-
Приходи от аренда на земеделска земя	1	1
	55	1

7) Използвани суровини, материали и консумативи

В хиляди лева	2015	2014
Закупена електроенергия	12	14
	12	14

8) Разходи за външни услуги

В хиляди лева	2015	2014
Разходи за сервиз и обслужване	257	285
Разходи за участие в балансираща група	239	209
Разходи за такса достъп до електро преносната мрежа	45	20
Разходи за техническо-организационно обслужване	36	44
Разходи за застраховки	17	17
Разходи за управленски услуги	8	8
Разходи за консултантски, счетоводни, правни и други услуги	53	24
	655	607

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. Дружеството заплаща цена достъп до октомври 2013 г., когато влиза в сила решение на Върховния Административен Съд за отмяна решение Ц-33/14 септември 2012 г. (виж бележка 24).

На база решение Ц-6/13 март 2014 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) от 13 март 2014 г. за производителите на електроенергия от възобновяеми източници е въведена цена достъп, която производителите на електроенергия следва да заплащат на съответните оператори на електропреносната мрежа. За Дружеството стойността на цената за достъп е определена в размер на 0.00245 лв/кВтч и 0.00714 лв/кВтч считано от 01.08.2015 г.

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.

"Марк 2" ЕООД е било част от балансиращата група на „ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД" до 31.10.2015 г. От 01.11.2015 г. до 31.12.2015 г. Дружеството е било част от балансиращата група на „Фреа Акспо" АД.

Бележки към финансовия отчет

9) Разходи за амортизации и обезценки

В хиляди лева	*Бележка*	2015	2014
Разходи за амортизация на дълготрайни материални активи		588	624
Разходи за обезценки на дълготрайни материални активи	*12*	-	717
		588	1,341

10) Други разходи

В хиляди лева	2015	2013
Такса за фонд СЕС	19	-
Други разходи	4	-
Такса ВЕИ	-	220
	23	220

С промени в част от текстовете от Заключителните разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2014 г., както и от Закона за енергията от възобновяеми източници, за производителите на електроенергия от възобновяеми източници, считано от 01 януари 2014 г., е въведена държавна такса върху приходите от продажби на електроенергия произведена чрез възобновяеми енергийни източници (Такса ВЕИ). Размерът на таксата е определена в размер на 20% на база нетните приходи от продажба на електроенергия произведена чрез ВЕИ. Дружеството плаща тази държавна такса в периода от 01 януари 2014 г. до 09 август 2014 г., когато влиза в сила решение на Конституционния съд на Република България за отмяна на тази такса. Решението на Конституционния съд няма ретроспективен ефект.

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 ежемесечна вноска под формата на държавна такса за фонд Сигурност на електроенергийната система (такса за фонд СЕС). Размерът на таксата е в размер на 5% на база нетните приходи от продажба на електроенергия. 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.

11) Финансови разходи

В хиляди лева	*Бел.*	2015	2014
Лихвени разходи по финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	*18*	(273)	(316)
Ефективно платени такси във връзка с лихвен суап		(26)	(22)
Финансов разход, свързан с провизии		(5)	(5)
Банкови такси		(3)	(3)
		(307)	(346)

Признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева	*Бел.*	2015	2014
Ефективна част от промените в справедливата стойност на хеджинг на парични потоци	*20*	9	(70)
Данъци върху финансови разходи, признати в друг всеобхватен доход		(1)	7
		8	(63)

Бележки към финансовия отчет

12) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земя	Сгради и съоръжения	Машини и оборудване	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2014	2	480	11,900	12,382
Придобити активи	-	93	-	93
Баланс към 31 декември 2014	2	573	11,900	12,475
Баланс към 1 януари 2015	2	573	11,900	12,475
Баланс към 31 декември 2015	2	573	11,900	12,475
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2014	-	54	1,335	1,389
Амортизация за годината	-	29	595	624
Обезценки за годината	-	34	683	717
Баланс към 31 декември 2014	-	117	2,613	2,730
Баланс към 1 януари 2015	-	117	2,613	2,730
Амортизация за годината	-	27	561	588
Баланс към 31 декември 2015	-	144	3,174	3,318
Балансова стойност				
Към 1 януари 2014	2	426	10,565	10,993
Към 31 декември 2014	2	456	9,287	9,745
Към 31 декември 2015	2	429	8,726	9,157

През 2014 г. Дружеството е увеличило стойността на ветрогенераторите с 93 хил. лв, които представляват очаквани разходи за демонтаж на ветрогенераторите и рекултивация на терените. Допълнителна информация за провизията е представена в бележка 21.

Загуби от обезценка

С промяна на нормативната база, засягаща дейността на Дружеството от 2014 г. за Дружеството възниква задължение за заплащане на нов вид разход, свързан с участието в балансираща група на пазара на електроенергия. Този разход се очаква да доведе до значителни изходящи потоци от ресурси в следващите периоди.

Към 31 декември 2014 г. Ръководството е направило оценка на възстановимата стойност на ветрогенераторите на Дружеството, на база на техните стойности в употреба.

Основните параметри, заложени при теста за обезценка към 31 декември 2014 г. са както следва:

- среднопретеглена стойност на капитала – 8.87%
- приходите и разходите са определени съгласно очакванията на ръководството до края на полезния живот на активите.

В резултат е призната обезценка в размер на 717 хил. лева. Балансовата стойност на активите към 31 декември 2014 г. след признатата обезценка е равна на тяхната възстановима стойност.

На базата на направена оценка на възстановимата стойност на ветрогенераторите на Дружеството към 31 декември 2015 г. е установено, че няма необходимост от допълнителни обезценки на балансовата стойност на ветрогенераторите.

Бележки към финансовия отчет

13) Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева	2015	2014
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	-
	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(17)	64
	(17)	64
Общо разходи за данъци	(17)	64

Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева	2015			2014		
	Преди данъци	**Данъчен (разход) приход**	**Нетно от данъци**	**Преди данъци**	**Данъчен (разход) приход**	**Нетно от данъци**
Хеджинги на парични потоци	9	(1)	8	(70)	7	(63)
	9	(1)	8	(70)	7	(63)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2015	2015	2014	2014
Печалба (Загуба) за периода		159		(573)
Общо разходи за данъци		(17)		64
Печалба (Загуба) преди данъци		176		(637)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(17)	10%	64
	10%	(17)	10%	64

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 2012 г. и обхваща периода до 30 юни 2011 г.

Бележки към финансовия отчет

13) Данъци (продължение)

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Имоти, машини и съоръжения	-	-	32	17	(32)	(17)
Провизии	2	1	-	-	2	1
Деривативи	6	7	-	-	6	7
Данъчна загуба	3	6	-	-	3	6
Данъчни активи (пасиви)	11	14	32	17	(21)	(3)
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	11	14	32	17	(21)	(3)

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2015	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2015
Имоти, машини и съоръжения	(17)	(15)	-	(32)
Провизии	1	1	-	2
Деривативи	7	-	(1)	6
Данъчна загуба	6	(3)	-	3
	(3)	(17)	(1)	(21)

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2014	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2014
Имоти, машини и съоръжения	(83)	66	-	(17)
Провизии		1		1
Деривативи		-	7	7
Данъчна загуба	9	(3)	-	6
	(74)	64	-	(3)

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

14) Търговски и други вземания

В хиляди лева	2015	2014
Търговски вземания от трети лица	231	289
Търговски вземания от свързани лица	43	-
Данъци за възстановяване	2	-
Други вземания	18	18
	294	307

Търговското вземане от свързано лице е възникнало след като клиент „Фрея Аксро" АД погрешно превежда сумата от 43 хил. лв по сметката на „Марк 1" ЕООД вместо по сметката на „Марк 2" ЕООД.

15) Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева	2015	2014
Сервиз и обслужване на ветрогенератори	-	34
Застраховки	-	15
Охрана	1	1
	1	50
Нетекущи	-	-
Текущи	1	50
Общо	1	50

16) Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2015	2014
Суми по банкови сметки	116	35
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	116	35

17) Капитал и резерви

	2015			2014		
	Брой дялове	Стойност в хил. лева	Платени	Брой дялове	Стойност в хил. лева	Платени
Издадени към 1 януари	500	4,113	4,113	500	4,113	4,113
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	500	4,113	4,113	500	4,113	4,113

Собственик на 100% от дяловете на Дружеството е ЕРГ Уинд България ГмбХ (Австрия). Към 31 декември 2015 г. капиталът на Дружеството се състои от 500 дяла с номинална стойност 8,226 лева всеки. Дяловете на Дружеството са заложени от ЕРГ Уинд България ГмбХ в полза на Райфайзенбанк Интърнешънъл АГ Австрия като обезпечение по договор за заем.

Повече информация относно заемите, във връзка с които дяловете на Дружеството са били заложени като обезпечение е оповестена в бележка 18.

Хеджинг резерв

Хеджинг резерва съдържа ефективната част от нетната промяна в справедливата стойност на хеджинг на парични потоци, свързани с хеджирани сделки, които още не са се случили.

Допълнително оповестяване във връзка със събитие настъпило след датата на баланса

На 03.02.2016 е предоговорен заем получен от Райфайзенбанк Интернешънъл. Едноличният собственик на капитала е погасил частично от името на „Марк 2" ЕООД главница по заема в размер на 947 хил. лв. Сумата в размер на 947 хил. лв е получена съгласно разпоредбите на чл. 134 от Търговски закон на Република България и е призната като допълнителна парична вноска от собственика на капитала. Настъпилите промени не налагат допълнителни корекции в годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г.

Бележки към финансовия отчет

18) Заеми

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 22.

В хиляди лева	2015	2014
Нетекущи пасиви		
Обезпечени банкови заеми	3,880	4,515
	3,880	4,515
Текущи пасиви		
Необезпечени небанкови заеми	466	504
Обезпечени банкови заеми	531	513
	997	1,017
Общо	4,877	5,532

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2015 Номинална стойност	31 декември 2015 Балансова стойност	31 декември 2014 Номинална стойност	31 декември 2014 Балансова стойност
Необезпечени небанкови заеми							
Марк 1 ЕООД	BGN	7%	2015	-	-	49	49
Лукойл Юръп Холдингс Б.В.	EUR	1M EUR Libor + 2.5 %	2015	-	-	228	228
Е.Р.Г. Рею С.П.А.	EUR	1M EUR Libor + 2.5 %	2015	466	466	227	227
Обезпечени банкови заеми							
Райфайзенбанк Интернешънъл АГ	EUR	6M Euribor + 6.1 %	2018	4,411	4,411	5,028	5,028
Общо лихвоносни задължения				4,877	4,877	5,532	5,532

Заем от Райфайзенбанк Интернешънъл

Към 31 декември 2015 г. кредитът е с остатъчна стойност 4,411 хил. лева. Падежът на заема е на 31 декември 2018 г. Договорената годишна лихва по кредита е 6M Euribor + 5,15%.

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, „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, които 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 полученият кредит е учреден залог на дружествените дялове на Дружеството и залог на търговското предприятие.

Бележки към финансовия отчет

18) Заеми (продължение)

Допълнително оповестяване във връзка със събитие настъпило след датата на баланса

На 03.02.2016 г. е предоговорен заем получен от Райфайзенбанк Интернешънъл. Едноличният собственик на капитала е погасил частично от името на „Марк 2" ЕООД главница по заема в размер на 947 хил. лв. Сумата в размер на 947хил. лв е получена съгласно разпоредбите на чл. 134 от Търговски закон на Република България и е призната като допълнителна парична вноска от собственика на капитала. Считано от 03.02.2016 г. са предоговорени следните условия по заема получен от Райфайзенбанк Интернешънъл:

Номинален лихвен процент	Дата на падеж
6M Euribor + 3.88 %	31.12.2022

Настъпилите промени не налагат допълнителни корекции в годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г.

19) Търговски и други задължения

В хиляди лева	*Бел.*	2015	2014
Търговски задължения към доставчици		108	154
Търговски задължения към свързани лица	*23*	1	-
Други задължения към свързани лица	*23*	-	22
Задължения към бюджета		4	32
		113	208

Сумата на ред „Други задължения към свързани лица" представлява задължение към „Кей Енд Ес Енерджи" ЕООД за ефективно платени лихви към Райфайзенбанк Интернешънъл.

20) Деривативи

В хиляди лева	2015	2014
Деривативи използвани за хеджиране		
Нетекуща част	33	50
Текуща част	33	25
	66	75

Във връзка със сключения договор за заем с Райфайзенбанк Интернешънъл (виж бележка 18), 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 Интернашънъл. 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. Падежите по договора са на 6-месечни времеви периоди, като първият падеж е на 28 юни 2014 г., а последният падеж по договора е на 31 декември 2018 г. Фиксираният лихвен процент за периода на лихвения суап е 1.16%. 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.

Бележки към финансовия отчет

20) Деривативи (продължение)

Пропорционалната част от лихвеният суап, полагаща се на Дружеството, към 31 декември 2015 г. е оценена по справедлива стойност и е в размер на 66 хил. лева като пасив за Дружеството.

През 2015 г., в резултат на промяната на справедливата стойност на лихвения суап в друг всеобхватен доход е признато увеличение на друг всеобхватен доход, свързан с хедж резерв в размер на 8 хил. лева. Справедливата стойност на лихвения суап към 31 декември 2015 г. предназначен за хеджиране на лихвените плащания по банковия заем на Дружеството, в размер на 59 хил. лева., нетно от отсрочен данък, е отчетена като самостоятелен компонент на собствения капитал в резерв от хеджиране (отрицателен резерв).

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

21) Провизии

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2015	Допълнителни провизии признати като ДМА през периода	Допълнителни провизии признати в печалби и загуби през периода	Използвани провизии през периода	Неизползвани суми отменени през периода	Изменение на дисконтираните суми през периода	Баланс 31 декември 2015
Провизия за демонтаж на ДМА	98	-	-	-	-	5	103
	98	-	-	-	-	5	103

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2014	Допълнителни провизии признати като ДМА през периода	Допълнителни провизии признати в печалби и загуби през периода	Използвани провизии през периода	Неизползвани суми отменени през периода	Изменение на дисконтираните суми през периода	Баланс 31 декември 2014
Провизия за демонтаж на ДМА	-	93	-	-	-	5	98
	-	93	-	-	-	5	98

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.

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

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:

		Балансова стойност	
В хиляди лева	***Бел.***	**2015**	**2014**
Търговски и други вземания	*14*	294	307
Пари и парични еквиваленти	*16*	116	35
		410	342

Търговски и други вземания

Търговски и други вземания не са просрочени повече от 30 дни и няма идентифицирани проблеми с кредитното им качество. Всички търговски вземания от продажба на електрическа енергия са от единствения клиент на дружеството – Енерго Про Продажби АД, който е българско дружество. През текущата и предходни години няма загуба от обезценка на търговски и други вземания.

Ръководството оценява текущата експозиция на Дружеството към кредитен риск като ниска.

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.

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти (продължение)

31 Декември 2015

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни 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	4,411	(4,983)	(378)	(371)	(752)	(3,482)	-
Необезпечени небанкови заеми	466	(478)	(-)	(478)	-	-	-
Търговски и други задължения	109	(109)	(109)	-	-	-	-
	4,986	(5,570)	(487)	(849)	(752)	(3,482)	-
Деривативни финансови задължения							
Лихвени суапове, използвани за хеджиране	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-
	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-

31 Декември 2014

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни 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							
Необезпечени небанкови заеми	5,028	(5,955)	(394)	(393)	(777)	(4,391)	-
Търговски и други задължения	504	(509)	(49)	(460)	-	-	-
	176	(176)	(176)	-	-	-	-
Деривативни финансови задължения	5,708	(6,640)	(619)	(853)	(777)	(4,391)	-
Лихвени суапове, използвани за хеджиране							
	75	(75)	(13)	(12)	(38)	(12)	-

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

Допълнително оповестяване във връзка със събитие настъпило след датата на баланса

На 03.02.2016 е предоговорен заем получен от Райфайзенбанк Интернешънъл. Едноличният собственик на капитала е погасил частично от името на „Марк 2" ЕООД главница по заема в размер на 947 хил. лв. Сумата в размер на 947 хил. лв е получена съгласно разпоредбите на чл. 134 от Търговски закон на Република България и е призната като допълнителна парична вноска от собственика на капитала.

Считано от 03.02.2016 г. са предоговорени следните условия по заема получен от Райфайзенбанк Интернешънъл – номинален лихвен процент 6М Euribor + 3.88 %; дата на падеж 31.12.2022 г. В резултат на настъпилата промяна Дружеството очаква следните падежи, свързани с финансови пасиви:

31 Декември 2015

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни 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	3,464	(4,002)	-	(336)	(622)	(1,848)	(1.196)
Необезпечени небанкови заеми	466	(478)	-	(478)	-	-	-
Търговски и други задължения	109	(109)	(109)	-	-	-	-
	4,039	(4.589)	(109)	(814)	(622)	(1,848)	(1,196)
Деривативни финансови задължения							
Лихвени суапове, използвани за хеджиране	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-
	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-

Бъдещите парични потоци по деривативни инструменти може да се различават от сумите в горната таблица, тъй като лихвените проценти се променят. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата, могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Брутните суми в предходната таблица са договорните недисконтирани парични потоци относно деривативни финансови задължения, държани за целите на управление на риска като те обикновено не се затварят преди техния договорен падеж. Това оповестяване показва нетни парични потоци за деривативи, които се уреждат нетно в брои.

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).

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 пораждат валутен риск за Дружеството.

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

В хиляди лева	*Бел.*	2015	2014
Деноминирани в евро			
Търговски и други задължения		-	22
Получени заеми	*18*	4,877	5,483
		4,877	5,505

22) Финансови инструменти (продължение)

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:

Лихвен риск	Номинална стойност	
В хиляди лева	**2015**	**2014**
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	116	35
Финансови пасиви	-	(49)
	116	(14)
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(4,877)	(5,483)
	(4,877)	(5,483)

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 със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2014 г.

	Печалби и загуби		Собствен капитал	
Ефект в хиляди лева	**100 б.п. увеличение**	**100 б.п. намаление**	**100 б.п. увеличение**	**100 б.п. намаление**
31 декември 2015				
Инструменти с променлива лихва	(49)	49	-	-
Лихвен суап	-	-	47	(5)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(49)	49	47	(5)
31 декември 2014				
Инструменти с променлива лихва	(55)	55	-	-
Лихвен суап	-	-	70	(7)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(55)	55	70	(7)

Бележки към финансовия отчет

23) Финансови инструменти (продължение)

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 дивиденти към собствениците.

През годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 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. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

В хиляди лева		**2015**	**2014**
Общо пасиви		5,180	5,916
Намалени с:	Пари и парични еквиваленти	(116)	(35)
Нетни дългове		5,064	5,881
Общо собствен капитал		4,388	4,221
Коригиран собствен капитал		4,388	4,221
Общо собствен капитал и пасиви		9,568	10,137
Коефициент на задлъжнялост		0.53	0.58

Деривативни активи и пасиви определени като хедж на парични потоци

По-долу са периодите, в които паричните потоци свързани с деривативи които са хеджинги на парични потоци се очаква да възникнат.

В хиляди лева	**2015**						
	Спра-ведлива стойност	**Дого-ворни парични потоци**	**До 6 месеца**	**6-12 месеца**	**1-2 години**	**2-5 години**	**Повече от 5 години**
Лихвени суапове							
Пасиви	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-
	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-

Бележки към финансовия отчет

22) Финансови инструменти (продължение)

По-долу са периодите в които, паричните потоци свързани с деривативи, които са хеджинги на парични потоци, се очаква да засегнат печалби и загуби и справедливата стойност на свързаните хеджиращи инструменти.

В хиляди лева	2015						
	Спра-ведлива стойност	Дого-ворни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Лихвени суапове							
Пасиви	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-
	66	(66)	(17)	(16)	(24)	(9)	-

Счетоводни класификации и справедливи стойности
Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

(i) Дружеството е страна по финансов инструмент, който се отчита по справедлива стойност към 31 декември 2015 г. (лихвен суап). Информация за класификацията на справедливите стойности е посочена по-долу.

С изключение на лихвения суап, Дружеството не е страна по други финансови инструменти, които се отчита по справедлива стойност към 31 декември 2015 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че справедливите стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочните вземания (бележка 14),

- краткосрочните финансови пасиви, включващи получени заеми (бележка 18)

- търговски и други задължения (бележка 19)

- парични средства (бележка 16)

(iii) Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Ръководството счита, че посочените по-долу дългосрочни финансови инструменти отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетните стойности на посочените по-долу финансови инструменти може да се приемат за разумно приближение до техните справедливи стойности:

- Получени заеми (бележка 18)

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до определяне на различни справедливи стойности.

През отчетния период Дружеството не е извършило прехвърляне на финансови инструменти между отделните нива на йерархията на справедливите стойности.

22) Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности, сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са, както следва:

В хиляди лева	*Бел.*	Балансова стойност				Справедлива стойност			
		Заеми и вземания, парични средства	Справедлива стойност хеджиращи инструменти	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2015									
Пари и парични еквиваленти	16	116	-	-	116	-	-	-	-
Търговски и други вземания	14	294	-	-	294	-	-	-	-
Лихвени суапове, използвани за хеджиране	20	-	(66)	-	(66)	-	(66)	-	(66)
Обезпечени банкови заеми	18	-	-	(4,411)	(4,411)	-	-	(4,411)	(4,411)
Необезпечени небанкови заеми	18			(466)	(466)	-	-	(466)	(466)
Търговски задължения	19	-	-	(109)	(109)	-	-	-	-
		410	(66)	(4,986)	(4,642)	-	(66)	(4,877)	(4,943)
31 декември 2014									
Пари и парични еквиваленти	16	35	-	-	35	-	-	-	-
Търговски и други вземания	14	307	-	-	307	-	-	-	-
Лихвени суапове, използвани за хеджиране	20	-	(75)	-	(75)	-	(75)	-	(75)
Обезпечени банкови заеми	18	-	-	(5,028)	(5,028)	-	-	(5,028)	(5,028)
Необезпечени небанкови заеми	18			(504)	(504)	-	-	(504)	(504)
Търговски задължения	19	-	-	(176)	(176)	-	-	-	-
		342	(75)	(5,708)	(5,441)	-	(75)	(5,532)	(5,607)

Справедливата стойност на лихвения суап е определена като разлика между дисконтираните очаквани парични потоци от фиксираната и от плаващата страна. За определяне на очакваните парични потоци от плаващата страна е използвана кривата на доходността за EUR. Дисконтовият фактор е извлечен от кривата на доходността за инструменти с нулев купон.

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до различни справедливи стойности.

Бележки към финансовия отчет

24) Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

ЕРГ Уинд България ГмбХ (предишно наимонование Лукерг България ГмбХ) – компания майка

ЕРГ Уинд ГмбХ (предишно наименование Лукерг Реню ГмбХ) – крайна компания майка

Е.Р.Г. Реню С.П.А. (предишно наимонование Лукерг Реню Гмбх) - компания майка

Лукойл Юръп Холдингс Б.В. - дружество под общ контрол до 03.02.2016 г.

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

Глобо Енерджи ЕООД - дружество под общ контрол

Марк 1 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 2015 година и 2014 година не са изплащани възнаграждения на управителите на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

23) Свързани лица (продължение)

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2015	**2014**	**2015**	**2014**
Покупки от свързани лица				
Лукерг Реню ГмбХ	8	8	-	-
Кей Енд Ес Енерджи ЕООД	1	1	1	1
Получени заеми от свързани лица*				
Е.Р.Г. Реню С.П.А.	6	5	466	227
- в т.ч. стойност на отчетени разходи за лихви	*6*	*5*	-	-
Лукойл Юръп Холдингс Б.В.	5	6	-	228
- в т.ч. стойност на отчетени разходи за лихви	*5*	*6*	-	-
Марк 1 ЕООД	1	49	-	49
- в т.ч. стойност на отчетени разходи за лихви	1	-	-	-
Платени лихви от свързано предприятие				
Кей енд Ес Енерджи ЕООД	26	22	-	22
Други вземания от свързани предприятия				
Марк 1 ЕООД	43	-	43	-
	90	91	510	527

* Информация в колона „Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември" за стойността на заемите получени от свързани лица е представена на нетна база.

25) 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 15298/2013г.

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.

24) Условни задължения и права (продължение)

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 няма решение по делото. Към датата на одобрение на финансовия отчет има окончателно решение по делото в полза на Марк 2 ЕООД.

Въпреки това ръководството на Дружеството счита, че съществува значителна несигурност относно сумите, които могат да бъдат възстановени на Дружеството и времето, когато тези суми се очаква да бъдат получени. Поради тези причини Ръководството не е взело решение за начисляване на вземане за съответните суми в този финансов отчет.

26) Събития след датата на отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване.