ВИНДФЕРМ БАЛЧИК 4 ЕООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, завършваща на 31 декември 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР 3

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 7

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 11
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА 12
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 13
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 14
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 15

А. ПРАВЕН СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ 16
Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ 16
В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 34

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА
НА ВИНДФЕРМ БАЛЧИК 4 ЕООД

София, 28 февруари 2017 г.

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ВИНДФЕРМ БАЛЧИК 4 ЕООД** („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ти Пи Ей Одит ООД
Одиторско дружество No. 135

България, 1000 София, ул. Г.С. Раковски 128., етаж 2, Тел. / Факс: +359 2 981 66 45 / 46 / 47
e-mail: office@tpa-group.bg
www.tpa-group.bg

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт- счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ти Пи Ей Одит ООД

Ирина Рангелова
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 135 Ти Пи Ей Одит ООД

Регистриран одитор, отговорен за одиторския ангажимент

Ирина Рангелова
ДЕС/Регистриран одитор

ул. Г.С. Раковски, № 128, ет. 2
София, България

28.02.2017

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Виндферм Балчик 4 ЕООД е основано през 2008 год. като дружество с ограничена отговорност.
Дружеството е с ЕИК 200093864 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.
Основният капитал на дружеството е 5 000 лв. Едноличен собственик на капитала е КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ, Австрия.
През 2015 г. е вписана промяна в начина на представляване на дружеството. Към 31.12.2016 г. управители са г-н Бернд Нойнер и г-н Мартин Рене Хернах. Прокуристи са г-н Геральд Бергер, г-н Кристиян Шварц и г-н Давид Хубер, като прокуристите могат да представляват Дружеството заедно с управител или заедно с друг прокурист.
Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, оф. 10-11.
Адресът за кореспонденция е гр. София, ул. Твърдишки проход № 23, ет.3, оф. 10-11.
Към края на текущия период Дружеството няма назначени служители.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрираният предмет на дейност е: производство на електроенергия от възобновяеми източници.
Основната дейност на предприятието през отчетният период включва експлоатирането на 1 бр. ветрогенератор в землището на гр. Балчик с цел производство на енергия от възобновяеми енергийни източници.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период
През отчетната година Дружеството е генерирало печалба в размер на 273 хил. лева, описана в подробности в приложения Отчет за печалбата или загубата.

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

	2016 г.	2015 г.
Финансов резултат за дейността преди данъци	304	224
Финансов резултат за дейността след данъци	273	202
Коефициент за обща ликвидност = текущи активи/текущи пасиви	6,61	4,88
Коефициент на задлъжнялост = общо пасиви/общо собствен капитал	0,66	0,95

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Дружеството възнамерява да продължи експлоатацията на ветрогенератора.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ И ЦЕЛИ ЗА 2017 г.

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

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не осъществява пряко научноизследователски и развойни дейности.

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

Структура на капитала

Собственик на дружеството е КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ, Австрия – с дял 100%.

Регистрираният основен капитал на дружеството е 5000 лв.

Броят на регистрираните дялове е 50.

Номиналната стойност на един дял е 100 лв.

Номиналната стойност на дяловете е платена 100%.

Управление

Дружеството се управлява и представлява от управител и прокуристи както следва:

Управители на Дружеството към 31.12.2016 г. са Берид Нойнер, Австрия и Мартин Рене Хернах, Австрия.

Прокуристи на Дружеството към 31.12.2016 г. са Герапд Бергер, Кристиян Шварц и Давид Хубер.

Прокуристите имат право да представляват Дружеството заедно с управител или заедно с друг прокурист.

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

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

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

Дружество:	Булстат
Виндферм Балчик 1 ЕООД	175431987
Виндферм Балчик 2 ЕООД	175432014

КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове и/или дъщерни предприятия.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск по отношение на финансовите си пасиви, които са договорени при условията на фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск

Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Възрастовата структура на вземанията на Дружеството подлежи на регулярен анализ.
Към 31.12.2016 г. са налице търговски вземания, които са с просрочие повече от 30 дни. Въпреки това няма идентифицирани проблеми с кредитното им качество. Причина за просрочието е изчакване на становище на Комисията за енергийно и водно регулиране. Ръководството оценява текущата експозиция на Дружеството към кредитен риск като ниска.

Ликвиден риск

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

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

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

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики и че при изготвянето на годишния финансови отчет към 31 декември 2016 година е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

Управител: _____
Берид Нойнер

ВИНДФЕРМ БАЛЧИК 4 * СОФИЯ * ЕООД

Управител: _____
Мартин Рене Хернах

ВИНДФЕРМ БАЛЧИК 4 * СОФИЯ * ЕООД

гр. София,
16.02.2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31.12.2016 г.

	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1	3 930	4 191
Нематериални активи	2	77	83
		4 007	**4 274**
Текущи активи			
Търговски и други вземания	4	362	68
Парични средства и краткосрочни депозити	5	61	327
		423	**395**
ОБЩО АКТИВИ		**4 430**	**4 669**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	6	5	5
Други резерви	6	2 059	2 059
Неразпределена печалба	6	607	334
Общо собствен капитал		**2 671**	**2 398**
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	7	1 636	2 162
Отсрочени данъчни пасиви	3	59	28
		1 695	**2 190**
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	8	64	81
		64	**81**
Общо пасиви		**1 759**	**2 271**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**4 430**	**4 669**

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.
Дата: 16.02.2017 г.

Съставител: Атина Николаос Мавридис-Василева
Атлас Консултинг ФСК ООД

Ръководител: Берна Нойнер

Ръководител: Мартин Рене Херна

Заверил съгласно одиторски доклад:
Ирина Рангелова, ДИС
Регистриран одитор
Ти Пи Ей Одит ООД

16.02.2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА
За годината приключваща на 31.12.2016 г.

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на продукция	10	962	974
Други приходи	10	168	-
Приходи		**1 130**	**974**
Разходи за материали и консумативи	11.1	(4)	(3)
Разходи за амортизация	1, 2	(266)	(266)
Разходи за външни услуги	11.2	(376)	(379)
Други разходи	11.3	(106)	(13)
Оперативна печалба		**378**	**313**
Финансови разходи	12	(74)	(89)
Печалба за годината преди данъци		**304**	**224**
Разход за данък върху доходите	9	(31)	(22)
Печалба за годината от продължаващи дейности		**273**	**202**
Печалба за годината от преустановени дейности		-	-
Печалба/(загуба) за годината		**273**	**202**
Неконтролиращо участие		-	-

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.
Дата: 16.02.2017 г.

Съставител: Атина Николаос Мавридис-Василева
Атлас Консултинг ФСК ООД

Ръководител: Верид Нойнер

Ръководител: Мартин Рене Хернах

Заверил съгласно одиторски доклад: Ирина Рангелова, ДЕС
Регистриран одитор
Ти Пи Ей Одит ООД

28.02.2017.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината приключваща на 31.12.2016 г.

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Печалба/(загуба) за годината, нетно от данъци		**273**	**202**
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		**-**	**-**
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**273**	**202**

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.
Дата: 16.02.2017 г.

Съставител: Атина Николаос Мавридис-Василева
Атлас Консултинг ФСК ООД

Ръководител: Бернд Нойнер

Ръководител: Мартин Рене Херна

Заверил съгласно одиторски доклад: Ирина Рангелова, ДЕС
Регистриран одитор
Ти Пи Ей Одит ООД
28.02.2017.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината приключваща на 31.12.2016 г.

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Парични постъпления от клиенти		964	1 286
Парични плащания на доставчици		(468)	(501)
ДДС нетно		(122)	(143)
Платени данъци и такси		(42)	(17)
Други плащания от оперативна дейност		-	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**332**	**622**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**-**	**-**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Изплащане на задължения по заеми		(598)	(473)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(598)**	**(473)**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**(266)**	**149**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5	**327**	**178**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	**61**	**327**

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.
Дата: 16.02.2017 г.

Съставител: Атина Николаос Мавридис-Василева

Атлас Консултинг ФСК ООД

Ръководител: Бернд Нойнер

Ръководител: Мартин Рене Хернах

Заверил съгласно одиторски доклад:

Ирина Рангелова, ДЕС
Регистриран одитор
Ти Пи Ей Одит ООД

28.02.2017

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината приключваща на 31.12.2016 г.

	Бележка	Основен капитал	Други резерви	Нераз-пределена печалба	**Общо**
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	**хил. лв.**
На 1 януари 2015 г.		**5**	**2 059**	**132**	**2 196**
Печалба за периода		-	-	202	**202**
Общ всеобхватен доход		-	-	202	**202**
На 31 декември 2015 г.	6	**5**	**2 059**	**334**	**2 398**
На 1 януари 2016 г.		**5**	**2 059**	**334**	**2 398**
Печалба за периода		-	-	273	**273**
Общ всеобхватен доход		-	-	273	**273**
На 31 декември 2016 г.	6	**5**	**2 059**	**607**	**2 671**

Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.
Дата: 16.02.2017 г.

Съставител: Атина Николаос Мавридис-Василева
Атлас Консултинг ФСК ООД

Ръководител: Бернд Нойнер

Ръководител: Мартин Рене Херна

Заверил съгласно одиторски доклад: Ирина Рангелова, ДЕС
Регистриран одитор
Ти Пи Ей Одит ООД
28.02.2017.

А. ПРАВЕН СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

„Виндферм Балчик 4" ЕООД е дружество с ограничена отговорност, основано през 2008 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200093864. Седалището и адресът на управление на дружеството е в Република България – гр. София 1404, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11. Адресът за кореспонденция е в гр. София 1404, ул. Твърдишки проход № 23, ет. 3, офис 10-11. Електронният адрес за кореспонденция е office@atlasconsultingbg.com.

Предмет на дейността на „Виндферм Балчик 4" ЕООД е: производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници, включително проектирането, изграждането и експлоатацията на такива енергийни източници (особено на вятърни електроцентрали).

Управители на Дружеството към 31.12.2016 г. са Бернд Нойнер, Австрия и Мартин Рене Хернах, Австрия.

Прокуристи на Дружеството към 31.12.2016 г. са Герald Бергер, Кристиан Шварц и Давид Хубер.

Прокуристите имат право да представляват Дружеството заедно с управител или заедно с друг прокурист.

КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ е собственик на 100% от капитала на Дружеството.

Регистрираният основен капитал на дружеството е 5 000 лв., разпределен в 50 дяла по 100 лева.

„Виндферм Балчик 4" ЕООД няма персонал.

Настоящият финансов отчет е Годишен Финансов отчет.

Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Изразяване на съответствие

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

Прилагане на нови и ревизирани МСФО

Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрен от ЕС

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г .:

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.

Последните годишни подобрения изясняват:

- МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба" на „държан за разпространение" или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна.
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на

ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване.

- МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.
- Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми.
- Бележки / приложения– потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
- Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал - делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.

Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти.

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност.

Класификацията на дълговите активи следва да се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на съответните финансови активи. Дългов инструмент се оценява по амортизируема стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да задържи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания по главници и лихви. Всички други дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да се отчитат по справедлива стойност. Всички движения в справедливата стойност на финансовите активи се включват в отчета за приходите и разходите, с изключение на капиталовите инвестиции, които не са държани за търгуване и които могат да бъдат записани в отчета за приходите и разходите или в резервите (без

последващо рециклиране в печалба или загуба). За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.
Като общо правило, ще бъде по-лесно да се прилага отчитане на хеджирането в бъдеще. Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. През юли 2014 г. СМСС направи допълнителни промени в правилата за класификация и оценяване и въведе нов модел за обезценка. С тези последни изменения МСФО 9 вече е завършен. Измененията въвеждат:

- трета категория за оценяване справедлива стойност (ДВД) за някои финансови активи, които са дългови инструменти.
- нов модел за очаквана кредитна загуба (ОКЗ), който включва подход на три етапа, през които минават финансовите активи при промяна на кредитното им качество. Етапите налагат как дадено предприятие оценява загубите от обезценка и как прилага метода на ефективния лихвен процент. Опростен подход е позволен за финансови активи, които нямат значителен компонент на финансиране (напр. търговски вземания). При първоначално признаване, предприятията ще записват в ден-1 загуба равна на очакваната кредитна загуба за следващите 12 месеца (или цялата очаквана кредитна загуба за търговски вземания), освен ако активите не се считат за обезценени.

За финансовите години, започващи преди 1 февруари 2015 г., предприятията могат да изберат да прилагат по-рано МСФО 9 поради някоя от следните причини:

- собствени изисквания за кредитен риск за финансови пасиви
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви, или;
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви, както и отчитане на хеджирането.

След 1 Февруари 2015 г., новите правила трябва да бъдат приети в тяхната цялост.

Въздействие

Докато Дружеството следва да предприеме подробно оценяване на класификацията и измерването на финансовите активи, се оказва, че дълговите инструменти, които понастоящем се класифицират като финансови активи, налични за продажба отговарят на условията за класифициране по справедлива стойност ДВД и за това не следва да има промяна в отчитането на тези активи.
Другите финансови активи, притежавани от Дружеството, включват:

- Капиталови инструменти, понастоящем класифицирани като налични за продажба, за които избор по справедлива стойност в ДВД е на разположение.
- Капиталови инвестиции, понастоящем изчислени по справедлива стойност през приходи и разходи, които най-вероятно ще продължават да се изчисляват на същото основание съгласно МСФО 9 и
- Дългови инструменти понастоящем класифицирани като „държани до падеж“ и оценявани по амортизирана стойност, която следва да покрива условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

Съответно, Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи.

Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени. Новите правила за отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска. Като основно

правило, повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда по-принципен подход. Докато Дружеството трябва все още да предприеме подробно оценяване, се оказва, че текущите хеджиращи отношения на Дружеството се квалифицират като продължаващо хеджиране, съгласно приемането на МСФО 9. Съответно Дружеството не очаква значително въздействие върху отчитането на хеджиращите взаимоотношения.
Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка, въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти", лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.
Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти, особено в годината на приемане на новия стандарт.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:
- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределяне цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:
- Всички групирани заедно стоки или услуги, трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори.
Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

Въздействие

Управлението понастоящем оценява въздействието от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството и установи следните области, които е вероятно да бъдат засегнати:

- ИТ консултантски услуги – прилагането на МСФО 15 може да доведе до установяване на индивидуалното изпълнение на задълженията, което може да засегне времето за признаване на приходите.
- Отчитане на програмата за лоялност на клиенти – МСФО 15 изисква общото получени възнаграждение да бъде разпределено по стоки въз основа по-скоро на съответните самостоятелни продажни цени, отколкото въз основа на метода за остатъчна стойност; това може да доведе до разпределението на различни суми по продадени стоки и закъснение в признаването на част от приходите.
- Отчитане на определени разходи, направени по изпълнението на договор – някои разходи, които са понастоящем отчетени, може да е необходимо да бъдат признати като актив, съгласно МСФО 15 и
- Права на връщане – МСФО 15 изисква индивидуално представяне на баланса за правата на клиента по възстановяване на стоката и задължения по възстановяването.

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансови лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.

Отчета за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA ще се променят. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително. Някои разлики могат да възникнат в резултат на новите насоки относно определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време, в замяна на възнаграждение.

Въздействие

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

На този етап дружеството не може да извърши преценка на въздействието върху финансовия му

отчет от прилагането на новия стандарт.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г. дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.

Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на

- актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.
- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.
- Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

За в бъдеще, ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията им, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Това може да е случаят на активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг".

Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

(б) Приложение на принципа на действащото предприятие

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

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

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство. Финансовият отчет е изготвен и представен в български лева, закръглени до хиляда. Той е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото 1,95583 лева за едно евро.

(в) Финансов отчет

Настоящият финансов отчет е годишен – към 31.12.2016 г. Изготвен е съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

Дружеството изготвя годишен финансов отчет спазвайки изискванията на МСС 1, МСС 7, МСС 8 и МСС 10.

Финансовият отчет включва: *отчет за финансовото състояние, отчет за печалбата или загубата, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения.*

Отчетът за паричните потоци се изготвя в съответствие с МСС 1 и МСС 7 по прекия метод.

Отчетът за печалбата или загубата и отчетът за всеобхватния доход се изготвят в съответствие с МСС 1 и МСС 8.

(г) Сравнителни данни

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

(д) Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки може да се изискват например за:

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

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

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

Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират или в резултат на получена нова информация, или допълнително натрупан опит.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка поражда промени в активите и пасивите или се отнася до елемент на капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

(е) Текущи и нетекущи активи

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

- ✓ Очаква се да бъде реализиран или е държан с цел продажба или употреба в нормалния оперативен цикъл на предприятието;
- ✓ Държан е предимно с цел търгуване;
- ✓ Очаква се да бъде реализиран в срок от 12 месеца от датата на финансовия отчет;
- ✓ Пари или парични еквиваленти, освен ако за тях няма ограничение да бъдат разменяни или използвани за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца от датата на финансовия отчет.

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

(ж) Имоти, машини и съоръжения

- ***Собствени активи***

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се завеждат като дълготрайни материални активи.

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и признатата загуба от обезценка, т.е. по модела на цената на придобиване.

В цената на придобиване на активите в процес на изграждане се включват всички разходи, необходими за изграждането и привеждането в експлоатация на активите. В стойността на активите в процес на изграждане, когато те са „отговарящ на условията актив" по смисъла на МСС 23, се включват разходите по ползвани заеми за изграждането на актива.

Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаната загуба от обезценка.

Към 31.12.2016 г. не е извършена преоценка на ДМА на дружеството поради липсата на индикации за обезценка.

- ***Последващи разходи***

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват и стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти, машини и съоръжения, посочени по-горе. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите.

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина или съоръжение се включват в печалбата и загубата, когато активът се отпише, освен когато МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажба, ако има такива, и балансовата стойност на актива.

- ***Амортизация***

Амортизацията се начислява в Отчета за печалбата или загубата на база на линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на дълготрайните материални активи. Амортизацията на актива започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престой или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Към всеки ДМА на дружеството е приложен общ подход при определяне на „предполагаем полезен живот". Очакваният срок на полезен живот за притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи е 20 години.

- ***Амортизация за данъчни цели***

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

Сгради	4,00 %
Машини, съоръжения и оборудване	10,00 %
Инфраструктура	4,00 %

- ***Остатъчна стойност***

Дружеството е определило остатъчна стойност на активите в употреба в размер на 0 лв.

(з) Нематериални активи

Нематериални активи се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се капитализират. Нематериалните активи, придобити от дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

- **Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за печалбата или загубата на базата на линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по-ранната от датата, на който активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престой или се извади от активна употреба, освен когато активът е изцяло амортизиран.

Към всеки НДА в дружеството е приложен строго индивидуален подход при определяне на „предполагаем полезен живот". Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството нематериални дълготрайни активи са, както следва:

Такса за присъединяване към ел. мрежа	142 месеца;

(и) Търговски и други вземания

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

(й) Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане.

Като парични еквиваленти се третират краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна на стойността им.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета.

(к) Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване, които не произтичат от договорни взаимоотношения не се класифицират в категорията на финансовите активи. Платена сума за текущ и предходен период, превишаваща дължимата сума за тези периоди се признава като актив. Текущите данъчни активи

за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към датата на Финансовия отчет.

(л) Обезценка

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

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

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

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

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

(м) Собствен капитал

Собственият капитал на Дружеството се състои от:

- ✓ Основен (регистриран) капитал

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

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

(н) Провизии, условни активи и пасиви

Провизия се признава в отчета, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценява по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки баланс и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата им стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

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

(о) Текущи и нетекущи пасиви

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

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

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

(п) Кредити, търговски и други задължения

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

(р) Данъчни задължения

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

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

(с) Приходи

Приходите от продажба на стоки и продукция се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, търговски отстъпки и отстъпки за обем. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета на всеобхватния доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността се прехвърлят на купувача, вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката да се получат от предприятието, разходите по сделката и възможно връщане на стоките могат да бъдат надеждно оценени, предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.

Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на Финансовия отчет, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват извършените до момента услуги се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

Приходите от наем се признават в Отчета за печалбата или загубата на база линейния метод за времето на продължителност на наемния/лизинговия договор.

Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденти, се признава по метода на ефективната лихва, когато:
-е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и
-сумата на приходите може надеждно да бъде изчислена.

Приходите от лихви за забавени плащания на клиенти се начисляват като финансов приход при ефективно плащане, поради съществена несигурност за възстановяване на дължимата стойност преди реалното заплащане.

(т) Разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите. Разход се признава незабавно в Отчета за печалбата или загубата, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията за признаване на актив в Отчета за финансовото състояние.

Разходите се отчитат на принципа на текущото начисляване. Оценяват са по справедлива стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Разходите по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени, независимо от начина на използване на заемите, освен когато разходите по заеми се отнасят за отговарящ на условията актив, тези разходи се капитализират в стойността на актива, както изисква МСС 23.

Разходи по заеми са лихви и други разходи, извършени от предприятието във връзка със заемането на финансови средства, в т.ч.:

- ✓ лихви по банкови овърдрафти и по краткосрочни и дългосрочни заеми;
- ✓ амортизация на дисконти или премии във връзка със заеми;
- ✓ амортизация на допълнителни разходи, извършени във връзка с уреждането на заеми;
- ✓ финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- ✓ курсови разлики, произтичащи по валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви.

(у) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите, с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета.

Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовият метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсрочения данък за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета. Върху него рефлектират и промените в данъчните ставки за отделните отчетни периоди. Размерът на отсрочения данък, начислен за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се използват намаляемите временни разлики. Към датата на всеки отчет предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

(ф) Промени в счетоводната политика, корекция на грешки

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

В Дружеството не се третира като промяна на счетоводната политика:

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

Грешките се отчитат по реда на МСС 8.

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

(х) Финансови инструменти

Недеривативни 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.

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: заеми, вземания, пари и парични еквиваленти

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 7).

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

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.

Недеривативни 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.

Капитал

Дялове

Издадените дялове се класифицират като собствен капитал.

Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако икономическите характеристики и рискове на основния договор и на внедрения деривати не са тясно свързани, отделен инструмент със същите условия като внедрения 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 дериватив 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.

Внедрени деривативи, които могат да бъдат отделени

Промени в справедливата стойност на отделени внедрени 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

(ц) Свързани лица и сделки между тях

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

(ч) Събития след отчетния период

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

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

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

(ш) Идентифициране на основните финансови рискове за дружеството

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

През 2016 г., както и през 2015 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

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

Ликвиден риск

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

Валутен риск

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

Кредитен риск

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

парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск, който се обуславя главно от четирите риска изброени по- горе.

При неблагоприятна пазарна среда собствениците на капитала на Дружеството рискуват да регистрират загуба от инвестицията си поради понижаване на нейната стойност.

В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1.Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	**Земя и фундамент**	**Ветрогенератор**	**Окабеляване и инфраструктура**	**Общо**
Отчетна стойност				
Салдо към 31 декември 2015 г.	561	5 055	1 086	6 702
Салдо към 31 декември 2016 г.	561	5 055	1 086	6 702
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2015 г.	(77)	(1 790)	(383)	(2 250)
Амортизация за периода	(9)	(207)	(45)	(261)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(86)	(1 997)	(428)	(2 511)
Салдо към 1 януари 2016 г.	(86)	(1 997)	(428)	(2 511)
Амортизация за периода	(9)	(207)	(45)	(261)
Салдо към 31 декември 2016 г.	(95)	(2 204)	(473)	(2 772)
Балансова стойност				
Към 31 декември 2015 г.	**475**	**3 058**	**658**	**4 191**
Към 31 декември 2016 г.	**466**	**2 851**	**613**	**3 930**

Към 31.12.2016 г. дружеството притежава 1 брой вятърен генератор в землището на гр. Балчик. Ветрогенераторът е въведен в експлоатация през 2010 г.

Дълготрайните материални активи не са предоставени като обезпечение. Върху тях няма наложени запори или други ограничения.

На база на направен анализ, ръководството не е идентифицирало индикации за обезценка.

Промяна в приблизителната оценка

През 2015 г. Ръководството е направило преглед на очаквания полезен живот на имоти, машини и съоръжения. От 01.01.2015 г. полезният живот на всички имоти, машини и съоръжения е променен на 20 години от въвеждането им в експлоатация. До 31.12.2014 г. полезният живот на активите е бил определен на 12 години. Ефектът от тези промени на амортизационните разходи, в настоящите и бъдещите периоди е както следва:

В хиляди лева	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**След това**
(Намаление) увеличение в разхода за амортизация	(269)	(269)	(269)	(269)	(269)	(489)

2. Нематериални активи

Нематериални активи

В хиляди лева	**Право на присъединяване към електрическата мрежа**	**Общо**
Отчетна стойност		
Салдо към 31 декември 2015 г.	**134**	**134**
Салдо към 31 декември 2016 г.	**134**	**134**
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2015 г.	(46)	(46)
Амортизация за периода	(5)	(5)
Салдо към 31 декември 2015 г.	**(51)**	**(51)**
Салдо към 1 януари 2016 г.	(51)	(51)
Амортизация за периода	(6)	(6)
Салдо към 31 декември 2016 г.	**(57)**	**(57)**
Балансова стойност:		
Салдо към 1 януари 2016 г.	**83**	**83**
Салдо към 31 декември 2016 г.	**77**	**77**

Съгласно договор сключен с Е.ОН България Мрежи АД (Енерго-Про Мрежи АД), Дружеството придобива право на присъединяване към мрежата на Е.ОН България Мрежи АД (Енерго-Про Мрежи АД). Стойността на договора е 134 хил. лв.

На база на направен анализ, ръководството не е идентифицирало индикации за обезценка.

Промяна в приблизителната оценка

През 2015 г. Ръководството е направило преглед на очаквания полезен живот на Нематериални активи. От 01.01.2015 г. полезният живот на наличния нематериален актив е променен на 20 години от въвеждането им в експлоатация. До 31.12.2014 г. полезният живот на активите е бил определен на 12 години. Ефектът от тези промени на амортизационните разходи, в настоящите и бъдещите периоди е както следва:

В хиляди лева	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**След това**
(Намаление) увеличение в разхода за амортизация	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(10)

3. Отсрочени данъчни активи / (пасиви)

Разпределение на признатите отсрочени данъчни активи и пасиви към 31.12.

В хиляди лева	Активи 2016	Активи 2015	Пасиви 2016	Пасиви 2015	Нетни данъчни активи (пасиви) 2016	Нетни данъчни активи (пасиви) 2015
Обезценка на вземания	6	-	-	-	6	-
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(24)	(41)	(65)	(41)
Данъчна загуба за пренасяне	(13)	13	-	-	-	13
Данъчни активи (пасиви)	**(7)**	**13**	**(24)**	**(41)**	**(59)**	**(28)**

В хиляди лева	Баланс 01.01.2015	Признати в печалби и загуби	Баланс 31.12.2015
Имоти, машини и съоръжения	(11)	(30)	(41)
Данъчна загуба за пренасяне	5	8	13
	(6)	**(22)**	**(28)**

В хиляди лева	Баланс 01.01.2016	Признати в печалби и загуби	Баланс 31.12.2016
Обезценка на вземания	-	6	6
Имоти, машини и съоръжения	(41)	(24)	(65)
Данъчна загуба за пренасяне	13	(13)	-
	(28)	**(31)**	**(59)**

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

4. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания

В хиляди лева	**31 декември 2016 година Сума на вземането**	**31 декември 2015 година Сума на вземането**
Вземания от клиенти	421	57
Обезценка на вземания от клиенти	(61)	-
ДДС за възстановяване	-	3
Авансов корпоративен данък	-	5
Предплатени разходи	2	3
Общо вземания:	**362**	**68**

Възрастов анализ на търговските вземания

В хиляди лева	**31 декември 2016 година**	**31 декември 2015 година**
Под 30 дни	56	47
От 31 до 60 дни	125	-
От 61 до 90 дни	179	-
От 91 до 180 дни	-	-
От 181 до 360 дни	-	10
Над 360 дни	-	-
	360	**57**

Предплатените разходи са формирани във връзка с направена застраховка на дълготрайните активи. 100% от предплатените разходи са признати като текущ актив.

Ръководството на Дружеството счита, че няма индикации за обезценка на вземанията.

5. Парични средства и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	**31 декември 2016 година**	**31 декември 2015 година**
Пари в разплащателни сметки	61	327
**в т.ч. в чуждестранна валута*	*9*	*9*
Общо:	**61**	**327**

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства са по сметки на дружеството в Уникредит Булбанк.

6. Собствен капитал

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
	хил. лева	хил. лева
1. Записан капитал		
Елемент на капитала	дял/акция	дял/акция
Брой елементи на записан капитал	50	50
Брой елементи на записан капитал - напълно платени	50	50
Номинална стойност на един дял (лв.)	100	100
Общо записан капитал (хил. лв.)	**5**	**5**
2. Резерви		
Други резерви - сума в хил. лв.	2 059	2 059
Общо резерви	**2 059**	**2 059**
3. Неразпределена печалба/(загуба)		
От предходни периоди	334	132
Печалба/(загуба) за текущия период	273	202
Общо всеобхватни доходи	**607**	**334**
Общо собствен капитал	**2 671**	**2 398**

Сумата призната на ред други резерви е формирана в резултат на предоставена от собствениците на капитала на Дружеството допълнителна парична вноска в съответствие с Търговския закон и Учредителния акт на Дружеството.

7. Лихвоносни заеми и привлечени средства

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 14.

ЗАЕМИ
Условия и срок

	Валута	Номинален лихвен процент	Дата на падеж	31.12.2016 Номинална стойност	31.12.2016 Амортизируема стойност	31.12.2015 Номинална стойност	31.12.2015 Амортизируема стойност
				хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни заеми							
КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ	EUR	3,71%	31.12.2025	**1 636**	**1 636**	**2 162**	**2 162**

По посочените заеми няма обезпечения.

8. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	57	79
Задължения към свързани лица	5	-
Други задължения към бюджета	2	2
	64	**81**

9. Задължения за данък върху доходите

Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годишните периоди приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са:

Данъци признати в печалби и загуби	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода	-	-
Възникване и обратно проявление на временни данъчни разлики	(31)	(22)
Данъци признати в друг всеобхватен доход	-	-
Общо данък върху дохода, отчетен в отчета за печалбата или загубата	**(31)**	**(22)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2016 г. и 2015 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., е представено по-долу:

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба/(загуба) за годината от продължаващи дейности преди данъци	**304**	**224**
Данъчна ставка	*10%*	*10%*
Данък по приложимия лихвен процент	(31)	(22)
Ефективна данъчна ставка	10%	10%
Общо разход за данък, отчетен в Отчета за печалбата или загубата	**(31)**	**(22)**

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 проверка за корпоративно подоходно облагане. Последната приключила данъчна ревизия във връзка с данък върху добавената стойност обхваща периода до 28 февруари 2010 г.

10. Приходи

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на продукция	962	974
Приходи от съдебни спорове	168	-
Общо приходи	**1 130**	**974**

Основният приход на дружеството е реализиран от продажба на електроенергия, произведена от собствени вятърни генератори по договорена цена. Основен купувач на продукцията е „Енерго-Про Продажби" АД.

11. Разходи

11.1. Разходи за материали и консумативи

Разходи за материали и консумативи

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Електроенергия	3	3
Материали	1	-
	4	**3**

11.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Управление	5	6
Застраховки	5	6
Консултантски, правни, счетоводни услуги	20	19
Достъп до мрежата	45	21
Техническо-организационно обслужване	28	29
Експертна поддръжка	119	124
Енергия за балансиране	147	169
Други	7	5
Общо разходи за външни услуги	**376**	**379**

11.3. Други разходи

Други разходи

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Обезценка на вземания	61	-
Местни данъци и такси	1	1
Други такси	2	-
Такса върху приходи от ВЕИ	40	12
Други разходи	2	-
Общо други разходи	**106**	**13**

12. Финансови разходи

Финансови разходи

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	73	87
Общо разходи за лихви	*73*	*87*
Разходи за такси и комисиони	1	2
Общо финансови разходи	**74**	**89**

13. Корекции на грешки от предходни периоди

През 2016 г. не са правени корекции на грешки от предходни периоди.

14. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

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 и прокуристите 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:

	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
Търговски и други вземания	362	68
Пари и парични еквиваленти	61	327
Общо	**423**	**395**

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 посочени договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви.

Недеривативни финансови задължения
31 декември 2016 г.

В хиляди лева	**Балансова стойност**	**Договорени парични потоци**	**до 6 м.**	**6–12 м.**	**1–2 г.**	**2–5 г.**	**повече от 5 г.**
Необезпечени заеми от свързани лица	1 636	(1 636)	-	-	-	-	(1 636)
Търговски и други задължения	64	(64)	(64)	-	-	-	-
	1 700	**(1 700)**	**(64)**	**-**	**-**	**-**	**(1 636)**

Недеривативни финансови задължения

31 декември 2015 г.

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорени парични потоци	до 6 м.	6–12 м.	1–2 г.	2–5 г.	повече от 5 г.
Необезпечени заеми от свързани лица	2 162	(2 162)	-	-	-	-	(2 162)
Търговски и други задължения	81	(81)	(81)	-	-	-	-
	2 243	**(2 243)**	**(81)**	**-**	**-**	**-**	**(2 162)**

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. 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.

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.

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е представена на базата на следните условни суми:

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Получени заеми деноминирани в евро	1 636	2 162
Търговски и други задължения деноминирани в евро	5	-
Общо	**1 641**	**2 162**

Лихвен риск

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

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	61	327
Финансови пасиви	1 636	2 162
	1 697	**2 489**

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност. Не се очаква влияние върху печалби и загуби в резултат на промяна на лихвени нива.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Дружеството не е изложено на лихвен риск по отношение заем с плаващ лихвен процент.

Управление на капитала

Политиката на Управителите е да се подържа силна капиталова база така, че да се подържа 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 2016 г. и 31 декември 2015 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	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Общо пасиви	1 759	2 271
Намалени с пари и парични еквиваленти	(61)	(327)
Нетни дългове	**1 698**	**1 944**
Общо собствен капитал	2 671	2 398
Общо собствен капитал	**2 671**	**2 398**
Общо собствен капитал и пасиви	**4 430**	**4 669**
Коефициент на задлъжнялост	**0,64**	**0,42**

15. Свързани лица

15.1. Идентифициране на свързани лица

Име на фирма	Вид на свързаност	Степен на свързаност
Виндферм Балчик 2 ЕООД	под общ контрол	
Виндферм Балчик 4 ЕООД	под общ контрол	
Келаг Кертнер Електризитетс АГ	крайна компания майка на едноличния собственик на капитала	
КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ, Австрия	до 06.11.2014 г. - мажоритарен собственик на капитала, притежаващ 52% от дяловете; след 06.11.2014 г. - едноличен собственик на капитала	100%

15.2. Търговски сделки със свързани лица

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

		01.01-31.12	01.01-31.12	31.12	31.12
		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на / покупки от свързани лица					
Други свързани лица					
КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ	2016	-	5	-	-
КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ	2015	-	12	-	-
Келаг Кертнер Електризитетс АГ	2016	-	5	-	5
Келаг Кертнер Електризитетс АГ	2015	-	-	-	-
	2016	**-**	**10**	**-**	**5**
	2015	**-**	**12**	**-**	**-**

15.3. Заеми от свързани лица

		01.01-31.12	01.01-31.12	31.12	31.12
		Начислени лихви по предоста-вени заеми	Начислени лихви по получени заеми	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми от / на свързани лица					
Други свързани лица					
КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ	2016	-	73	-	1 636
КИ Келаг Интернешънъл ГмбХ	2015	-	87	-	2 162
	2016	**-**	**73**	**-**	**1 636**
	2015	**-**	**87**	**-**	**2 162**

Подробности по заемите получени от свързани лица са оповестени в бележка 7.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2016 г. (2015 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

16. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период за Дружеството не са настъпили събития, които изискват оповестяване.