**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г.

# 1. Корпоративна информация

Еко Ветро Енерджи ЕООД (ЕВЕ или Дружеството) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано и установено в България, със седалище и адрес на управление бул. Патриарх Евтимий 19Б, София 1142, България. Записаният основен капитал на Дружеството е 5 хиляди лева, изцяло платен и разпределен в 500 дяла с номинална стойност 10 лева всеки.

Дружеството е основано на 16 октомври 2008 г. във Варна, България от двама съдружници, Ивайло Димитров и Станислав Гочев като дружество с ограничена отговорност (ООД). На 7 юни 2010 г. те продават дяловете си на ВГЕ-1 ЕООД (ВГЕ) и Дружеството е преобразувано от дружество с ограничена отговорност (ООД) в еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД). През октомври 2010 г., Дружеството и неговата компания майка преместват седалището си и адреса на управление в гр. София, бул. Патриарх Евтимий 19 Б. Към 30 юни 2017 г. Юнит Инвестмънтс С.А, Люксембург (Юнит), е крайната компания - майка.

Юнит Инвестмънтс С.А., Люксембург е акционерно дружество, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Люксембург, с адрес на регистрация ул. Джоусеф Хакин 1, L-1746, Люксембург.

Дружеството се представлява и управлява от управителите Джем Ширин, Ерхан Озил и Ахмет Синан Калпакчьолу и упълномощените представители Озгюр Дундар и Алкън Яман.

Основната дейност на Дружеството е организация, управление и експлоатация на вятърни електроцентрали и проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници.

През 2010 г. Дружеството сключва договор с Енерго-Про Продажби АД за продажба на произведената от него електрическа енергия.

Финансовият отчет на Дружеството за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., е одобрен за издаване от Управителите на 26 юли 2017 г. Финансовият отчет подлежи на одобрение от едноличния собственик на Дружеството, ВГЕ 1 ЕООД и крайното дружество майка – Юнит Инвестмънтс С.А..

Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. Дружеството няма служители.

# 2.1. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена и е представен в български лева (лв.), като всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

**Изявление за съответствие**

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база „Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС“, регламентирана със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Действащо предприятие

Ръководството е направило следното, за да оцени способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие: прогнози и анализи на очакваните бъдещи приходи и печалби; анализ на текущите и бъдещите парични потоци; оценка на заемите във връзка с финансовите споразумения и предвидените финансови ангажименти; оценка на способността на Дружеството да плаща лихви и когато е възможно погасяване на заеми. Въз основа на горепосочените оценки, Ръководството счита, че Дружеството е в състояние да продължи да съществува като действащо предприятие.

Бъдещата дейност на Дружеството е пряко зависима от бизнес средата, както и от осигуреното финансиране от собствениците. Ако бизнес рисковете бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или възпрепятствана, и активите бъдат продадени, следва да бъдат направени корекции: да се намали отчетната стойност на активите до тяхната ликвидационна стойност; да се начислят потенциални задължения; да се рекласифицират дългосрочните активи и пасиви в краткосрочни. Вземайки предвид очакваните парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че финансовият отчет следва да бъде изготвен съгласно принципа на действащото предприятие.

Ръководството отбелязва следните обстоятелства, които може да окажат влияние върху дейността / финансовото състояние на Дружеството:

**2.1. База за изготвяне *(продължение)***

*Търговско представяне*

Към 30 юни 2017 г., Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 301 хиляди лева (31 декември 2016 г.: отрицателен собствен капитал в размер на 425 хиляди лева). Нетната печалба за периода, приключващ на 30 юни 2017 г., е 124 хиляди лева (30 юни 2016 г.: нетна печалба от 8 хиляди лева).

Ръководството има разумни основания да смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно средства да продължи да функционира като действащо предприятие поради следната причина: Ръководството смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно парични средства и възможности за генериране на парични средства, за да обслужва дълговете си и да покрие задълженията си в момента, когато те станат изискуеми през 2018 г.

# 2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики

**Сделки в чуждестранна валута**

Финансовият отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

**Признаване на приходи**

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

*Продажба на стоки (електрическа енергия)*

Основната дейност на Дружеството включва производството и продажбата на електрическа енергия на Енерго-Про Продажби АД. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение за продаденото електричество, като се изключат косвени данъци (ДДС), отстъпки и рабати. Продажбите на стоки могат да бъдат признати, когато са изпълнени следните условия:

* Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността на стоките към купувача;
* Дружеството не запазва нито продължаващо участие в управлението до степен, асоциирана с притежаване на стоките, нито ефективен контрол върху продаваните стоки;
* Сумата на приходите може да бъде надеждно оценена;
* Вероятно е икономическите ползи, свързани с транзакцията, да се влеят в Дружеството;
* Разходите, които са направени или ще бъдат направени във връзка с транзакцията, могат да бъдат надеждно оценени.

*Приходи от лихви*

Приход се признава, когато лихвите се начислят, като се използва метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП – нормата, която най-точно дисконтира очакваните бъдещи плащания или постъпления през очаквания полезен живот на финансовия инструмент или по-кратък период, както е уместно, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив). Приходът от лихви се включва като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

**Данъци**

**Текущ данък върху доходите**

Текущите данъчни активи и пасиви се признават въз основа сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Текущ данък върху доходите, свързан с елементи, признати директно в собствения капитал, се признава в собствения капитал, а не в отчета за всеобхватния доход. Ставката на данъка върху доходите за 2017 г. е 10%.

**Отсрочен данък върху доходите**

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики с изключение на:

* случаите в които отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на търговска репутация или на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
* облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби с изключение на:

* случаите в които отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
* намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки/закони, действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и същите се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено лице.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

**Данъци *(продължение)***

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

* ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
* вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

**Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, в случай че има такива.

При първоначално придобиване имотите, машините и съоръженията се признават по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително вносните мита и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи по въвеждане на актива в състояние, годно за употреба по предназначение. Всички последващи разходи, свързани с отделни имоти, машини и съоръжения като ремонт и поддръжка, се признават за текущи през периода, в който са направени. Когато може да бъде доказано, че последващите разходи водят до увеличаване на икономическата изгода над първоначално оценената ефективност от използването на актива, същите се прибавят към стойността му.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите. Амортизационните норми на основните групи имоти, машини и съоръжения са, както следва:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | Годишни амортизационни норми |
|  |  |  |
| Земя |  | Не се амортизира |
| Maшини и съоръжения (Електрически ветрогенератор) |  | 4% |

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, в годината, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако е необходимо, последните се променят.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В такива случаи или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци. Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

**Първоначално признаване**

Финансовите активи се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, търговски вземания и предоставени заеми.

**Последващо оценяване**

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

**Търговски и други вземания**

След първоначалното признаване, търговските и другите вземания се отчитат по амортизирана стойност, определена по метода на ЕЛП, намалена с провизия за обезценка. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи, ако са възникнали от вземания по предоставени заеми или като оперативните разходи, ако са възникнали от търговски вземания.

**Класификация на текущи и нетекущи**

Дружеството представя активите в отчета за финансовото състояние като ги класифицира като текущи и нетекущи. Актив се класифицира като текущ, когато:

* се очаква активът да бъде реализиран или е държан с цел продажба или употреба в нормалния оперативен цикъл
* активът е държан предимно с търговска цел
* се очаква активът да бъде реализиран в срок от 12 месеца след отчетния период, или
* активът е под формата на парични средства или парични еквиваленти, освен ако няма ограничение за това да бъде разменян или употребяван за уреждане на пасив за срок от поне 12 месеца след отчетния период.

Всички останали активи се класифицират като нетекущи активи.

**Заеми към свързани лица**

Заемите са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизия за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви отстъпки или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като финансови разходи.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко. За целите на отчета за паричните потоци паричните средства не включват блокираните такива.

***Обезценка на финансови активи***

Дружеството преценява на всяка отчетна дата дали даден финансов актив или група от финансови активи са се обезценили. Финансовият актив или групата от финансови активи се считат за обезценени, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие за понесена загуба”) и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или има вероятност да обявят неплатежоспособност или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Относно търговските и други вземания, Дружеството първо оценява дали има обективно доказателство, че вземанията може да не бъдат събрани. В случай че такова обективно доказателство съществува, търговските и други вземания се обезценяват до тяхната възстановима стойност, като разликата представлява загуба от обезценка. Балансовата стойност на търговските и други вземания се намалява чрез използването на корективна сметка и загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Ако в следваща година сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намали поради събитие, случващо се след като обезценката е била призната, предишната призната загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция на корективната сметка. В случай че бъдещо отписване бъде възстановено в следващ отчетен период , възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход.

Финансови пасиви

Първоначално признаване

Финансовите пасиви се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения към свързани лица, търговски и други задължения, заеми и привлечени средства.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

**Заеми и привлечени средства**

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност, при използване на метода на ЕЛП, намалени с обезценка. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

**Търговски задължения**

След първоначалното им признаване търговските задължения се отчитат по амортизирана стойност чрез метода на ефективния лихвен процент.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

**Класификация на текущи и нетекущи**

Дружеството представя пасивите в отчета за финансовото състояние като ги класифицира като текущи и нетекущи. Пасив се класифицира като текущ, когато:

* се очаква пасивът да бъде уреден в рамките на нормалния оперативен цикъл на предприятието
* пасивът се държи предимно с цел търгуване
* пасивът следва да се уреди в рамките на 12 месеца след отчетния период, или
* предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след отчетния период.

Дружеството класифицира всички останали пасиви като нетекущи.

***Компенсиране на финансови инструменти***

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице правно основание за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

***Отписване на финансови инструменти***

**Финансови активи**

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

* договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
* договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

**Финансови пасиви**

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

**Разходи за заеми**

Разходите по заеми, директно свързани с придобиването, строителството или производството на един актив, който изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, се капитализират като част от себестойността на актива. Всички останали разходи по заеми се признават като разход за периода, в който възникват. Разходите по заеми се състоят от лихви и други разходи, които дадено предприятие прави във връзка със заемането на средства.

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(продължение)***

Задължение за извеждане от експлоатация

Провизията за разходи за извеждане от експлоатация е свързана с изграждането на оборудване (ветрогенератор) за производство на електрическа енергия. Разходите за извеждане от експлоатация са провизирани по сегашната стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за уреждане на задължението и се признават като част от стойността на съответния актив. Бъдещите парични потоци са дисконтирани като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните рискове за задължението за извеждане от експлоатация. Разгръщането на провизията в резултат на изминалото време, се признава като разход в периода, за който се отнася и се представя като финансов разход в отчета за всеобхватния доход. Очакваните бъдещи разходи за извеждане от експлоатация се подлагат на преглед ежегодно и се коригират, както е необходимо. Промените в очакваните бъдещи разходи или в използваната норма на дисконтиране, се отразяват като увеличение или намаление в цената на придобиване на актива.

**Лизинг**

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

**Дружеството като лизингополучател**

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

**Основен капитал**

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премиен резерв.

# 2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Счетоводните политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от Дружеството от 1 януари 2017 г.

**МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения): Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби**

Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на приспадаеми временни разлики, възникващи при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**МСС 7 *Отчет за паричните потоци* (Изменения): Инициатива по оповестяване**

Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително и промените, произтичащи от паричните потоци и непаричните промени. Измененията уточняват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е чрез представяне на табличен равнение между началното и крайното салдо в отчета за финансовото състояние за задълженията, произтичащи от финансовата дейност, включително промените от паричните потоци, промените, произтичащи от получаването или загубата на контрол на дъщерните дружества или други предприятия, ефекта от промените във валутните курсове, промените в справедливите стойности и други промени. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не е използвало това изменение.

**2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания *(продължение)***

**БМСС публикува годишните подобрения в МСФО - цикъл 2014-2016 година**, което представлява сбор от изменения на МСФО. Следните годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014 – 2016 година все още не са приети от ЕС. Това подобрение няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

* ***МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия***: Измененията поясняват, че изискванията за оповестяване в МСФО 12, различни от тези на обобщената финансова информация за дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия, се прилагат към участието на предприятието в дъщерно, съвместно предприятие или Асоциирано предприятие, което е класифицирано като държано за продажба, държано за разпределение или като преустановена дейност, в съответствие с МСФО 5.

# 3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените суми на приходите, разходите, активите и пасивите, както и върху оповестяването на условните задължения към отчетната дата. Всяка несигурност по отношение на тези предположения и приблизителни оценки би могла да доведе до резултати, които да изискват в бъдеще съществена корекция в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви.

**Приблизителни оценки и предположения**

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

***Полезен живот на имоти, машини и съоръжения***

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и остатъчна стойност, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. В края на годината, ръководството извършва преглед и всички необходими корекции в полезния живот на активите, балансовата им стойност и метода на амортизация. Допълнителна информация е представена в Бележка 7.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи се признават до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Дружеството.

Обезценка на активи

Налице е обезценка, когато балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава неговата възстановима стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността му в употреба. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, се изчислява въз основа на наличните данни от обвързващи продажби, извършени при пазарни условия, на подобни активи или наблюдавани пазарни цени, намалени с допълнителните разходи за продажбата на актива. Стойността в употреба се изчислява на основа на модел на дисконтираните парични потоци. Възстановимата стойност е най-чувствителна към дисконтовия процент, използван в модел на дисконтираните парични потоци, както и на очакваните бъдещи парични потоци и темпа на растеж, използван за целите на екстраполация.

Провизии

Признаването на провизии изисква от ръководството да разглежда задължения с несигурни период за уреждане и стойност. Ръководството трябва да оцени стойността и периода на задължението и вероятността от изтичане на ресурси, носещи икономически ползи, които ще се изискват за погасяване на задължението (и правно, и конструктивно).

# 4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

**МСФО 9 *Финансови инструменти: Класификация и оценяване***

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 обхваща всички фази на проекта по разработване на МСФО 9 и заменя МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване* и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разбивки на общите приходи, информация за отделните задължения за изпълнение, изменение в салдата на отчетените активи и пасиви по договори с клиенти, както и ключови преценки и оценки. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (Разяснения)**

Разясненията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на разясненията, е да се изяснят намеренията, при разработването на МСФО 15, по отношение на отчитането на идентифицираните задължения за изпълнение, изменение в текста на принципа „отделно разграничим“, анализ на договорености за продажби за определянето дали дружеството действа като принципал или като агент, както и прилагането на принципа за контрол, нови изисквания за лицензите предоставяйки допълнителни насоки за отчитане на интелектуалната собственост и авторските права. Разясненията също предоставят допълнителни практически насоки за прилагането на пълен ретроспективен подход и модифициран ретроспективен подход при преминаване към МСФО 15. Разясненията все още не са приети от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСФО 16 *Лизинг***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

***Изменения в* МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия*: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Основното следствие от измененията е, че пълна печалба или загуба се признава, когато сделката касае бизнес (независимо дали е дъщерно дружество или не). Частична печалба или загуба се признава, когато дадена сделка касае активи, които не представляват бизнес, дори ако тези активи се намират в дъщерно дружество. През декември 2015 г. БМСС отложи датата на влизане в сила на това изменение за неопределено време, в зависимост от резултата от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не е приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано *(продължение)***

**МСФО 2 *Плащане на базата на акции* (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка, уреждана с парични средства, в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**МСС 40 *Инвестиционни имоти* (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията поясняват кога предприятието трябва да прехвърли имущество, включително имущество в процес на изграждане или разработване, от или към инвестиционен имот. Измененията гласят, че промяна в употребата възниква, когато имуществото отговаря или престане да отговаря на определението за инвестиционен имот и съществуват доказателства за промяна в употребата. Обикновена промяна в намеренията на ръководството за използване на имот не дава доказателства за промяна в употребата. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута**

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. В разяснението се пояснява отчитането на транзакции, които включват платено или получено авансово плащане в чуждестранна валута. Тълкуванието обхваща сделките в чуждестранна валута, когато предприятието признава непаричен актив или непаричен пасив, възникнал от плащането или получаването на авансово плащане преди предприятието да признае съответния актив, разход или приход. В разяснението се посочва, че датата на сделката, за целите на определяне на обменния курс, е датата на първоначално признаване на непаричния предплатен актив или пасив по отсрочени приходи. Ако има многократни авансови плащания или получени плащания, предприятието трябва да определи дата на транзакциите за всяко плащане или получаване на авансово плащане. Това разяснение все още не е прието от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

**БМСС публикува годишните подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 г.,** който е съвкупност от изменения на МСФО. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. за МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане и за МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. По-ранно прилагане е разрешено за МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Тези годишни подобрения все още не са приети от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

* ***МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане:*** Това подобрение заличава краткосрочните изключения по отношение на оповестявания относно финансови инструменти, доходи на наети лица и инвестиционни предприятия, приложими за предприятия прилагащи го за първи път.
* ***МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия:*** Измененията поясняват, че изборите за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата на инвестиция в асоциирано или съвместно предприятие, държани от предприятие, което е организация с рисков капитал или друго квалифицирано предприятие, е налице за всяка инвестиция в асоциирано или съвместно предприятие на база инвестиция чрез инвестиции при първоначално признаване.

**КРМСФО 23: Несигурност при третирането на данъка върху доходите**

Тълкуванието влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., с разрешено по-ранно прилагане. Тълкуванието се отнася до осчетоводяването на данъци върху доходите, когато данъчните облекчения предполагат несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението дава насоки за разглеждането на несигурно данъчно третиране отделно или заедно, проверката от данъчните органи, подходящият метод за отразяване на несигурността и отчитане на промени на факти и обстоятелства. Това разяснение все още не е прието от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

# 5. Приходи и разходи

# 5.1. Приходи

След построяването на ветрогенератор от Вестас Консорциум и въвеждането му в употреба според предназначението му към 30 ноември 2010 г., от 1 декември 2010 г. Дружеството започва да произвежда електрическа енергия и да я продава на Енерго-Про Продажби АД въз основа на сключен договор. Приходите, генерирани от продажбите на електрическа енергия през шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., са 652 хил. лева (30 юни 2016 г.: 567 хил. лева).

През периода, приключващ на 30 юни 2017 г. Дружеството е отписало задължения в размер на 2 хил. лв. Отписаните задължения са отразени като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

**5.2. Разходи за материали**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Електричество |  | (83) |  | (98) |
|  |  | **(83)** |  | **(98)** |

# 5.3. Разходи за външни услуги

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Поддръжка на ветрогенератор |  | (56) |  | (57) |  |
| Такса достъп до електроразпределителна мрежа |  | (24) |  | (21) |  |
| Административни услуги |  | (10) |  | (17) |  |
| Застрахователни услуги |  | (11) |  | (14) |  |
| Консултантски и други професионални услуги |  | (9) |  | (13) |  |
|  |  | **(110)** |  | **(122)** |  |

Консултантските услуги включват: счетоводни и правни услуги.

Няма начислени суми за одиторски услуги за периода, приключващ на 30 юни 2017 г. и 2016 г.

# 5.4. Други разходи

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Държавни такси |  | (30) |  | (30) |  |
|  |  | **(30)** |  | **(30)** |  |

# 5.5. Финансови приходи / (разходи), нетно

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Разходи за лихви, начислени по заеми от банки (виж Бележка 8) |  | (135) |  | (149) |  |
| Разходи за лихви, начислени по заеми, получени от свързани лица (виж Бележка 15) |  | (16) |  | (17) |  |
| Отрицателни валутни курсови разлики, нетно |  | (1) |  | - |  |
| Банкови такси и комисионни |  | (2) |  | (3) |  |
| Амортизация на дискаунт (виж Бележка 13) |  | (1) |  | (1) |  |
| Приходи от лихви по предоставени банкови заеми на свързани лица (виж Бележка 15) |  | 1 |  | 2 |  |
| Финансови приходи / (разходи), нетно |  | **(154)** |  | **(168)** |  |

# 6. Данъци върху дохода

**Разход за данък върху доходите**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Разход за текущ данък върху дохода |  | (14) |  | (4) |  |
| Приход по отсрочени данъци |  | - |  | 3 |  |
| Разход за данък |  | **(14)** |  | **(1)** |  |

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 30 юни 2017 и 2016 г., е представено по-долу:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |
| Счетоводна печалба преди данъчно облагане |  | 138 |  | 9 |
| Данъчна ставка за корпоративен данък |  | 10% |  | 10% |
|  |  |  |  |  |
| Разход за данък върху дохода |  | **(14)** |  | **(1)** |

През 2018 г. приложимата данъчна ставка също е 10 %.

**Отсрочен данъчен актив / (пасив)**

Отсроченият данък към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. се отнася за:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Временни разлики** |  | **Признат отсрочен данъчен актив / (пасив)** |  | **Временни разлики** |  | **Признат отсрочен данъчен актив / (пасив)** |
|  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  | **31 декември 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Разходи за лихви по заеми (правило на слабата капитализация) |  | 433 |  | 44 |  | 433 |  | 44 |
| Провизия за разходи за извеждане от експлоатация (Бележка 13) |  | 44 |  | 4 |  | 43 |  | 4 |
| Дълготрайни активи |  | (20) |  | (2) |  | (20) |  | (2) |
|  |  | **457** |  | **46** |  | **456** |  | **46** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Отсрочен данъчен актив в началото на периода |  | 46 |  | 59 |  |
| Разход в печалби и загуби |  | - |  | (13) |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Отсрочен данъчен актив в края на периода |  | **46** |  | **46** |  |

**6. Данъци върху дохода *(продължение)***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Година на възникване | Сума на лихвите, регулирани по режима на слабата капитализация | Признати отсрочени данъчни активи | Налични до |
| 2013 | 169 | 17 | 2018 |
| 2014 | 206 | 21 | 2019 |
| 2015 | 58 | 6 | 2020 |
|  | **433** | **44** |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Отсрочени данъчни активи/ (пасиви)** | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца | 48 |  | 48 |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца | - |  | - |
|  | **48** |  | **48** |
| Отсрочени данъчни пасиви | (2) |  | (2) |
| Отсрочени данъчни активи / (пасиви), нетно | **46** |  | **46** |

# 7. Имоти, машини и съоръжения

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Земи** |  | **Машини и съоръжения** |  | **Общо** |
|  |  | **хил. лв..** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Отчетна стойност:** |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | 4 |  | 6,967 |  | 6,971 |
| Придобити |  | - |  | - |  | - |
| **На 30 юни 2016 г.** |  | **4** |  | **6,967** |  | **6,971** |
| На 1 януари 2017 г. |  | 4 |  | 6,967 |  | 6,971 |
| Придобити |  | - |  | - |  | - |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **4** |  | **6,967** |  | **6,971** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | - |  | (1,417) |  | (1,417) |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | (140) |  | (140) |
| **На 30 юни 2016 г.** |  | **-** |  | **(1,557)** |  | **(1,557)** |
| На 1 януари 2017 г. |  | - |  | (1,696) |  | (1,696) |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | (139) |  | (139) |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **-** |  | **(1,835)** |  | **(1,835)** |
| **Балансова стойност:** |  |  |  |  |  |  |
| На 30 юни 2017 г. |  | **4** |  | **5,132** |  | **5,136** |
| На 31 декември 2016 г. |  | **4** |  | **5,271** |  | **5,275** |
| На 1 януари 2016 г. |  | **4** |  | **5,550** |  | **5,554** |

**7. Имоти, машини и съоръжения *(продължение)***

През април 2010 г., Дружеството закупува два поземлени имота с обща площ 15 000 кв.м. за сумата от 4 хил. лв. в с. Пролез, Община Шабла (Варненска област), върху които е изграден ветрогенератор.

През ноември 2010 г. Дружеството придоби малък ветрогенератор (тип Вестас V90 3.0 MW) от Вестас Консорциум на обща стойност 6,965 хил. лв.

Полезният живот на ветрогенератора е 25 години и съответната норма на амортизация е 4 % годишно. Активът започва да произвежда електрическа енергия на 1 декември 2010 г.

За шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г. и 2016 г. не е призната обезценка на дълготрайни активи, тъй като няма индикации, че балансовата стойност на активите на Дружеството превишава тяхната възстановима стойност.

Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. дълготрайните материални активи на Дружеството са заложени в полза на банките – кредитори (Приложение 8).

# 8. Задължения по заеми

**Задължения по получени заеми от свързани лица**

Дружеството е получило заем от компанията майка ВГЕ 1 ЕООД. Условия по този договор за заем са обобщени по-долу:

* Първоначален размер на заема – лимит до 1,400 хил. евро и до 150 хил. щатски долара, а съгласно анекс от 24 декември 2014 г. лимитът е определен на 2,000 хил.евро.
* Цел – финансиране за придобиване на ветрогенератор
* Падеж – 3 години след дата на сключване договора, която е 2 август 2010 г., предоговорен до 2 август 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно плюс тримесечния EURIBOR или LIBOR за съответния период за депозитите в евро и щатски долари съответно; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
| ***Главници по заеми, дължими на ВГЕ 1 ЕООД*** | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |
| Заем в евро | 794 |  | 793 |
| Заем в лева | 69 |  | 69 |
|  | **863** |  | **862** |
| ***Дължими лихви*** |  |  |  |
| Начално салдо | 222 |  | 188 |
| Начислени лихви (заем в евро) | 16 |  | 34 |
| Начислени лихви (заем в лева) | - |  | - |
|  | **238** |  | **222** |
| **Общо заеми и привлечени средства** | **1,101** |  | **1,084** |

Дружеството възнамерява да капитализира заема, получен от компанията майка ВГЕ 1 ЕООД. Съгласно акт за назначаване на вещи лица от 30 юни 2017 г., е започната процедура по оценяване на отпуснатия заем.

**8. Задължения по заеми *(продължение)***

**Задължения по банкови заеми**

**Заем, получен от Демир Халк Банк (Холандия) Н.В.**

Дружеството е получило паричен заем от Демир Халк Банк (Холандия) Н.В. Основните условия по този договор са обобщени по-долу:

**Общ заем, Специални Условия на Договора за паричен заем от 2 юни 2014 г.:**

Общият размер на заема е до 10,000 хил. евро, като средствата са разпределени поравно между ВГЕ 1 ЕООД, Еко Ветро Енерджи ЕООД и Шабла Енерджи ЕООД. Всяко едно от трите дружества е кредитополучател, длъжник, съдлъжник и взаимен гарант по договора за кредит, като всеки един от кредитополучателите ще отговаря солидарно заедно с всички останали кредитополучатели за всички непогасени суми. Във всички случаи всеки кредитополучател ще отговаря като съдлъжник и взаимен гарант на останалите кредитополучатели за суми до 11,000 хил.евро.

* Първоначален размер на заема – 3,333 хил. евро
* Цел – рефинансиране на заема от Банк Позитиф
* Падеж – 1 юли 2024 г.
* Договорена лихва – 5% годишно плюс тримесечния Юрибор;
* Гаранти – компанията майка – Юнит Инвестмънт Н.В., Холандия, гаранция в размер на 2,000 хил. евро

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
| ***Главници по заем, дължими на Демир Халк Банк*** | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Заем | 5,021 |  | 5,281 |
|  | **5,021** |  | **5,281** |
| ***Дължими лихви*** |  |  |  |
| Начално салдо | - |  | - |
| Разход за лихви | 135 |  | 292 |
| Амортизация на таксата по заема | (3) |  | (6) |
| Платени лихви | (132) |  | (286) |
|  | **-** |  | **-** |
| **Неамортизирани такси за управление на кредита** | **(46)** |  | **(49)** |
| **Общо заеми и привлечени средства** | **4,975** |  | **5,232** |
| **Общо дългосрочен дълг** | **4,541** |  | **4,831** |
| **Краткосрочна част от общите заеми и привлечени средства** | **434** |  | **401** |

**Залози**

Съгласно договора за залог на вземания Дружеството учредява залог върху вземания на парични средства по договор за покупко-продажба на електрическа енергия с Енерго Про Продажби АД, както и по всеки друг договор, който ще бъде сключен от Дружеството при упражняване на търговската му дейност по време на срока на договора за кредит. Съгласно договора за залог Дружеството е задължено да получава постъпления от плащания по заложените вземания по банкова сметка, открита в УниКредит Булбанк АД.

Като обезпечение за своевременното погасяване на задълженията към банката са заложени дружествените дялове на Дружеството, които са 500 броя с номинална стойност 10 лева всеки. Дружеството учредява в полза на банката и залог на своето търговско предприятие, като съвкупност от активи, права, задължения и фактически отношения.

На 1 септември 2010 г. Дружеството сключва договор за доставка, проектиране и изработване на вятърни турбини с „Вестас Консорциум“, като Дружеството залага в полза на банката всички права и вземания, произтичащи от този договор.

Съгласно нотариален акт за учредяване на договорна ипотека върху недвижими имоти от 25 юни 2014 г. Дружеството ипотекира в полза на банката своите дълготрайни материални активи.

# 9. Вземания по предоставени заеми

Дружеството е предоставило заеми на ВГЕ 1 ЕООД (компания – майка) и Шабла Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол). Условията по заемите са обобщени по-долу, както следва:

**Заем, отпуснат на Шабла Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол)**

* Лимит до 100 хил.евро
* Падеж – 2 август 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро;
* Плащането (главница и лихва) се извършва на датата на падежа на заема, като лихвите се начисляват за всеки тримесечен период.

**Заем, отпуснат на ВГЕ-1 ЕООД (компания майка)**

* Първоначален размер на заема – 2 хил. евро
* Падеж – 2 август 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR или LIBOR за съответния период за депозитите в евро и щатски долари съответно; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
| ***Главници по заеми, дължими от Шабла Енерджи ЕООД и ВГЕ-1 ЕООД*** | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |
| Заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро | 55 |  | 69 |
|  | **55** |  | **69** |
| ***Вземания от лихви*** |  |  |  |
| Начален баланс | 11 |  | 8 |
| Начислени лихви (заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро) | 1 |  | 3 |
|  | **12** |  | **11** |
| **Общо вземания по предоставени заеми** | **67** |  | **80** |

# 10. Търговски и други вземания

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Търговски вземания | 81 |  | 193 |  |
| Разходи за бъдещи периоди | 9 |  | 20 |  |
|  | **90** |  | **213** |  |

Търговските вземания не са лихвоносни. Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. няма просрочени вземания.

Разходите за бъдещи периоди включват застрахователни услуги начислени по застрахователни полици, издадени от Ей Ай Джи Юръп Лимитид – клон България, ЗАД Алианц България и Бул Инс АД и се отнасят за 2017 г. През 2016 г. застрахователната полица е издадена от И Би Ес Сигорта ве Реашуранс А.С.

**10. Търговски и други вземания *(продължение)***

Възрастов анализ на търговските вземания:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв** |  | **хил. лв** |
| 0 – 30 дни | 81 |  | 193 |
| 30 - 60 дни | - |  | - |
| 60 - 90 дни | - |  | - |
| 90 – 120 дни | - |  | - |
| 120+ дни | - |  | - |
|  | **81** |  | **193** |

Към 30 юни 2017 и 2016 г. търговските и други вземания са деноминирани в следната валута:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв** |  | **хил. лв** |
| Български лев | 81 |  | 193 |
| Евро | 9 |  | 20 |
|  | **90** |  | **213** |

Към 30 юни 2017 и 2016 г. вземанията от клиенти на Дружеството са заложени в полза на ДемирХалк Банк (бележка 8).

# 11. Парични средства и парични еквиваленти

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв** |
| Парични средства по разплащателни сметки в евро | 3 |  | 12 |
| Блокирани средства в лева | 565 |  | 472 |
|  | **568** |  | **484** |

Паричните средства и парични еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци, включват:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв** |
| Парични средства по разплащателни сметки | 3 |  | 12 |
|  | **3** |  | **12** |

Съгласно договора за залог между Дружеството и Демир Халк Банк Дружеството е задължено да получава постъпления от плащания по заложените вземания по банкова сметка, открита в Уникредит Булбанк АД, като банката има право да контролира наличностите и операциите по банковата сметка (бележка 8).

# 12. Основен капитал

Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. записаният и регистриран капитал на Дружеството възлиза на 5 хил. лв., разделен на 500 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки. Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен.

Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. едноличен собственик на Дружеството е ВГЕ 1 ЕООД.

Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. дяловете на Дружеството са заложени в полза на банките - кредитори (бележка 8).

# 13. Провизии

Дружеството е признало провизии за разходи за извеждане от експлоатация, свързани с парцела на ветрогенератора, изграден през ноември 2010 г. Провизиите (27 хил.лв) са капитализирани в стойността на актива до размера на настоящата стойност на задължението за извеждане от експлоатация след прекратяване на дейността. Настоящата стойност на очакваната цена за извеждане от експлоатация към 30 юни 2017 г. е 44 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 43 хил.лв.)

Движението в провизиите е, както следва:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| В началото на периода | 43 |  | 40 |
| Начислени (виж бележка 5.5) | 1 |  | 3 |
| В края на периода | **44** |  | **43** |

# 14. Търговски и други задължения

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Задължения за ДДС и други данъци | 8 |  | 30 |
| Задължения към свързани лица | 45 |  | 34 |
| Задължения към доставчици | 24 |  | 99 |
|  | **77** |  | **163** |

Към 30 юни 2017 и 2016 г. търговските и други задължения са деноминирани в следната валута:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Български лев | 76 |  | 142 |
| Евро | 1 |  | 21 |
|  | **77** |  | **163** |

# 15. Свързани лица

Таблицата по-долу представя сделките и салдата между Дружеството и неговите свързани лица за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г., респективно към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Свързано лице* |  | *Получени заеми от свързани лица през периода* |  | *Разходи за лихви* |  | *Префак-турирани услуги* |  | *Задължения към свързани лица* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ВГЕ 1 ЕООД |  | - |  | - |  | 10 |  | 45 |  | Префактурирани административни разходи |  | Компания майка |
| ВГЕ 1 ЕООД |  | 1 |  | 16 |  | - |  | 1,101 |  | Заеми, получени от свързано лице |  | Компания майка |
| **2017 г.** |  | **1** |  | **16** |  | **10** |  | **1,146** |  |  |  |  |

**15. Свързани лица *(продължение)***

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Свързано лице* |  | *Получени заеми от свързани лица през годината* |  | *Разходи за лихви* |  | *Префак-турирани услуги* |  | *Задължения към свързани лица* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ВГЕ 1 ЕООД |  | - |  | - |  | 14 |  | 34 |  | Префактурирани административни разходи |  | Компания майка |
| ВГЕ 1 ЕООД |  | 22 |  | 17 |  | - |  | 1,084 |  | Заеми, получени от свързано лице |  | Компания майка |
| **2016 г.** |  | **22** |  | **17** |  | **14** |  | **1,118** |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Свързано лице* |  | *Върнати главници по предоставени заеми* |  | *Приходи от лихви* |  | *Вземания от свързани лица* |  | *Салдо на вземанията* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Шабла Енерджи ЕООД |  | 14 |  | 1 |  | - |  | 67 |  | Заеми, предоставени на свързано лице |  | Дружество под общ контрол |
| **2017 г.** |  | **14** |  | **1** |  | **-** |  | **67** |  |  |  |  |
| *Свързано лице* |  | *Върнати главници по предоставени заеми* |  | *Приходи от лихви* |  | *Вземания от свързани лица* |  | *Салдо на вземанията* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Шабла Енерджи ЕООД |  | 9 |  | 3 |  | - |  | 80 |  | Заеми, предоставени на свързано лице |  | Дружество под общ контрол |
| **2016 г.** |  | **9** |  | **3** |  | **-** |  | **80** |  |  |  |  |

**Движение по заемите, получени от свързано лице**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| В началото на периода | 1,084 |  | 1,047 |
| Получени заеми | 1 |  | 92 |
| Начислени лихви | 16 |  | 34 |
| Платени главници по заеми | - |  | (89) |
| В края на периода | **1,101** |  | **1,084** |

Условията на заемите, получени от свързани лица, са оповестени в бележка 8 от финансовия отчет.

**15. Свързани лица *(продължение)***

**Движение по заемите, предоставени на свързани лица**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| В началото на периода | 80 |  | 86 |
| Начислени лихви | 1 |  | 3 |
| Платени главници по предоставени заеми | (14) |  | (9) |
| В края на периода | **67** |  | **80** |

Условията на заемите, получени от свързани лица, са оповестени в бележка 9 от финансовия отчет.

Възнаграждение на ключов управленски персонал

През 2017 г. и 2016 г. няма разходи за възнаграждение на ключов управленски персонал, които да са за сметка на Дружеството.

Условия на сделките със свързани лица

Неиздължените салда в края на периода, приключващ на 30 юни 2017 г. са необезпечени. Няма гаранции, предоставени за задължения към свързани лица. Във всеки отчетен период се прави преглед за обезценка като се изследва финансовата позиция на свързаното лице и пазара, в който извършва дейността си.

# 16. Ангажименти и условни задължения

*Поддръжка на ветрогенератор*

През ноември 2010 г., Дружеството е сключило договори за период от пет години с Вестас България ЕООД и за период от две години с ЕЙ БИ СИ Уинд Фарм ЕООД за поддръжка на ветрогенератор, намиращ се близо до Шабла (Варненска област). Договорът с Вестас България е предоговорен през 2016 г. Съгласно договорите Дружеството следва да заплати 125 хил. лева годишно за поддръжката на ветрогенератора.

# 17. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни вземания, краткосрочни задължения и лихвоносни заеми и привлечени средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Основните рискове, свързани с тези финансови инструменти, са пазарен, кредитен и ликвиден риск. Финансовите рискове се идентифицират, оценяват и наблюдават от управителите на Дружеството чрез различни механизми за контрол, с цел да се установят адекватни цени за доставките, извършвани от Дружеството и да се оценят подходящо пазарните условия, свързани с неговите инвестиции и начините на поддържане на свободни ликвидни средства, като се предотврати излишна концентрация на даден риск.

**Пазарен риск**

Пазарен риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент да варира, поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, както и риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства и търговски вземания.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието на Дружеството към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположение, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути са постоянни.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи на провизиите и нефинансовите активи и пасиви.

**17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)***

**Пазарен риск *(продължение)***

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

Чувствителността на съответната позиция от отчета за всеобхватния доход е ефектът на предполагаемите промени в лихвените норми върху нетните разходи за лихви за една година на базата на нетъргуеми финансови активи и пасиви с плаващ лихвен процент към 30 юни 2017 г. и 2016 г.

***Лихвен риск***

Лихвеният риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент да варира, поради промяна в пазарните лихвени норми. Дружеството е изложено на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти главно по отношение на дългосрочните си задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Дружеството управлява лихвения риск, като поддържа балансиран портфейл от дългове и привлечени средства с фиксирани и променливи лихвени проценти.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 юни 2017 г.** | **Плаващ лихвен процент** |  | **Безлихвени** |  | **Общо** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания | - |  | 81 |  | 81 |
| Вземания по предоставени заеми на свързани лица | 55 |  | 12 |  | 67 |
| Парични средства по банкови сметки | 568 |  | - |  | 568 |
| **Общо:** | 623 |  | 93 |  | 716 |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени заеми | 5,884 |  | 238 |  | 6,122 |
| Търговски задължения | - |  | 69 |  | 69 |
| **Общо:** | 5,884 |  | 307 |  | 6,191 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 декември 2016 г.** | **Плаващ лихвен процент** |  | **Безлихвени** |  | **Общо** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания | - |  | 193 |  | 193 |
| Вземания по предоставени заеми на свързани лица | 69 |  | 11 |  | 80 |
| Парични средства по банкови сметки | 484 |  | - |  | 484 |
| **Общо:** | 553 |  | 204 |  | 757 |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени заеми | 6,143 |  | 222 |  | 6,365 |
| Търговски задължения | - |  | 133 |  | 133 |
| **Общо:** | 6,143 |  | 355 |  | 6,498 |

**17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)***

***Лихвен риск (продължение)***

Приложената по-долу таблица показва чувствителността спрямо разумна възможна промяна в лихвените проценти, ако всички други променливи останат непроменени, върху финансовия резултат на Дружеството преди данъци (чрез ефекта от привлечените средства с плаващ лихвен процент).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Увеличение/ намаление на лихвения процент | Ефект върху резултата преди данъци |
|  |  |  |
| 2017 | +2% | (118) |
| (лева) | -2% | 118 |
| 2016 | +2% | (123) |
| (лева) | -2% | 123 |

***Валутен риск***

Валутният риск е рискът, справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент да варират поради промени във валутните курсове. Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането и дейността си. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск. Основната част от сделките на дружеството са в евро и тъй като българският лев е обвързан с еврото при фиксиран курс, валутният риск се счита за нисък.

**Кредитен риск**

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент или клиентски договор да не изплати задължението си, което ще доведе до финансови загуби. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания и парични средства по банкови сметки. Вземанията на Дружеството се състоят от търговски вземания и предоставени заеми. Няма значителен кредитен риск, свързан с тях.

Дружеството има финансови отношения основно с компанията майка и с банки. Инвестиционните решения на Дружеството и решенията за заемане на средства от банки подлежат на изрично одобрение от компанията майка. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на финансовите активи възлиза на съответната им отчетна стойност по баланса към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г.

**Ликвиден риск**

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, главно чрез сделки с българско електроразпределително дружество – Енерго-Про Продажби АД, както и използването на лихвоносно финансиране от свързани лица и банки.

Ръководството на Дружеството текущо следи падежите и навременните плащания, като поддържа непрекъснато актуална информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

**17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)***

**Ликвиден риск *(продължение)***

Структурата на падежите на финансовите активи и пасиви на Дружеството на базата на недисконтираните плащания към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. е представена по-долу.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 юни 2017 г.** |  | до 3 месеца |  | 3-12 месеца |  | над 1 година |  | Общо |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания |  | 81 |  | - |  | - |  | 81 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 568 |  | - |  | - |  | 568 |
| Предоставени заеми на свързани лица |  | - |  | - |  | 67 |  | 67 |
|  |  | **649** |  | **-** |  | **67** |  | **716** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заеми и лихви |  | 1,104 |  | 625 |  | 5,391 |  | 7,120 |
| Търговски задължения |  | 24 |  | - |  | - |  | 24 |
| Задължения към свързани лица |  | 45 |  | - |  | - |  | 45 |
|  |  | **1,173** |  | **625** |  | **5,391** |  | **7,189** |
| **31 декември 2016 г.** |  | до 3 месеца |  | 3-12 месеца |  | над 1 година |  | Общо |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания |  | 193 |  | - |  | - |  | 193 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 484 |  | - |  | - |  | 484 |
| Предоставени заеми на свързани лица |  | - |  | 82 |  | - |  | 82 |
|  |  | **677** |  | **82** |  | **-** |  | **759** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заеми и лихви |  | 196 |  | 1,513 |  | 5,804 |  | 7,513 |
| Търговски задължения |  | 99 |  | - |  | - |  | 99 |
| Задължения към свързани лица |  | 34 |  | - |  | - |  | 34 |
|  |  | **329** |  | **1,513** |  | **5,804** |  | **7,646** |

**17. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)***

**Управление на капитала**

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Следващата таблица представя съотношението на задлъжнялост на базата на капиталовата структура към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| ***Общ дълг, включително:*** |  |  |  |
| *Задължения по получени заеми от свързани лица* | 1,101 |  | 1,084 |
| *Задължения по получени заеми от банки* | 4,975 |  | 5,232 |
| *Намалени с: вземания по предоставени заеми* | (67) |  | (80) |
| *Намалени с: парични средства и парични еквиваленти* | (568) |  | (484) |
| *Нетен дълг* | 5,441 |  | 5,752 |
| *Общо собствен капитал* | (301) |  | (425) |
| ***Капитал и нетен дълг*** | **5,140** |  | **5,327** |
| *Коефициент на задлъжнялост* | 105,86% |  | 107,98% |

Структурата и управлението на финансирането се изпълняват и наблюдават от Управителите на Дружеството и от компанията майка.

Ръководството на Дружеството разглежда няколко различни мерки във връзка с установената капиталова структура към 30 юни 2017 г. Бъдещата жизнеспособност на Дружеството зависи от продължаващата подкрепа на собствениците му.

# 18. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедлива стойност е цената, получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализация на финансовите инструменти чрез продажба. Въпреки това в повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и заемите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното пълно възстановяване или съответно, уреждане във времето. Затова те са представени по амортизираната им стойност.

Справедливата стойност на паричните средства, краткосрочните вземания и краткосрочните задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност, при условие че падежът им е краткосрочен.

Дългосрочните привлечени средства имат променливи лихвени проценти, базирани на пазарни лихвени проценти и Ръководството счита, че разликата между балансовата и пазарната им стойност не е съществена.

# 19. Събития след отчетната дата

Не са налице значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет.