**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г.

# 1. Корпоративна информация

Шабла Енерджи ЕООД 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 5,000 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 София, бул. Патриарх Евтимий 19Б. Към 30 юни 2017 г. Юнит Инвестмънтс С.А., Люксембург, е крайното дружество майка.

Крайното дружество майка Юнит Инвестмънтс С.А, Люксембург (Юнит) е акционерно дружество, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Люксембург, с адрес на регистрация ул. Джоузеф Хакин 1, Л-1746, Люксембург.

Дружеството се представлява и управлява от управителите Джем Ширин, Ерхан Озил, 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 снабдяване с 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) и от крайната компания майка, Юнит.

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 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 оценило способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие въз основа на: 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 да погасява заеми с допълнителни средства. 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 вече съществуващи и бъдещи собственици. Ако бизнес рискът бъде подценен 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 финансовия отчет следва да бъде изготвен съгласно принципа на действащото предприятие.

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

**Действащо предприятие *(продължение)***

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

*Търговско представяне*

Към 30 юни 2017 г., Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 524 хиляди лева (31 декември 2016 г.: отрицателен собствен капитал 654 хиляди лева). Нетната печалба за периода е 130 хиляди лева (30 юни 2016 г.: печалба в размер на 63 хиляди лева).

Ръководството има разумни основания да смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно финансиране да продължи да функционира като действащо предприятие в близко бъдеще по следната причина: Ръководството смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно парични средства и капацитет за генериране на парични средства, за да обслужва дълговете си и да покрие задълженията си, 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, която носи приходи, включва 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.

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.

**Данъци**

***Текущ данък върху доходите***

Текущите данъчни активи и пасиви се признават по 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%. През 2018 г. приложимата данъчна ставка също е 10 %.

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

**Данъци *(продължение)***

**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 (и данъчни 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 отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

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.

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

**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 |
|  |  |  |
| Машини и съоръжения (Електрически ветрогенератор) |  | 4% |
| Земя |  | Не се амортизира |

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 преценява 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 и се определя за отделен актив, освен ако активът не генерира парични постъпления, които са в голямата си част независими от тези от други активи или групи 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 на продължаващи дейности се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход съобразно функцията на обезценения актив.

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 и търговски вземания.

**Последващо оценяване**

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

**Търговски и други вземания**

След първоначалното признаване, търговските вземания се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизия за обезценка. Загубите от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи, за заемите и в стойността на продажбите или други оперативни разходи, за вземанията.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти представляват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой и всички други суми, които са лесно конвертируеми в брой. За целите на отчета за паричните потоци паричните средства и еквиваленти не включват блокираните парични средства.

***Обезценка на финансови активи***

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да са обезценени. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, 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.

За търговските вземания, Дружеството първо оценява дали има обективно доказателство, че вземанията може да не бъдат събрани. Ако такова обективно доказателство съществува, търговските вземания се обезценяват до тяхната възстановима стойност, като разликата представлява загуба от обезценка. Балансовата стойност на търговските се намалява чрез използването на корективна сметка и сумата на 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. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход.

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

**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.

***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 юридически упражняемо право 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.

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

**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 от 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.

*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 на 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.

**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 имат влияние върху отчетените суми на приходите, разходите, активите и пасивите, както и върху оповестяването на условните задължения към датата на отчитане. Всяка несигурност по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, обаче, 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 остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. В края на периода, ръководството извършва преглед и всички необходими корекции в полезния живот на активите, балансовата им стойност и методи на амортизация. Допълнителна информация е представена в Бележка 7.

**3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения *(продължение)***

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики 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 за 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.

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

**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.

**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.

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

**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 привеждането му в употреба според предназначението му към 30 ноември 2010 г., на 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 654 хил. лева (30 юни 2016 г.: 646 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 |  | (81) |  | (105) |
|  |  | **(81)** |  | **(105)** |

# 5.3. Разходи за външни услуги

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Поддръжка на ветрогенератор |  | (56) |  | (56) |  |
| Такса достъп до електроразпределителната мрежа |  | (24) |  | (25) |  |
| Административни разходи |  | (9) |  | (16) |  |
| Застрахователни услуги |  | (11) |  | (14) |  |
| Консултантски и други професионални услуги |  | (10) |  | (14) |  |
|  |  | **(110)** |  | **(125)** |  |

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) |  | (35) |
|  |  | **(30)** |  | **(35)** |

# 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 8, 14) |  | (18) |  | (19) |  |
| Положителни / (отрицателни) валутни курсови разлики, нетно |  | 7 |  | 1 |  |
| Банкови такси и комисионни |  | (2) |  | (1) |  |
| Амортизация на дискаунт (виж Бележка 12) |  | (1) |  | (2) |  |
|  |  | **(149)** |  | **(170)** |  |

# 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 |  | (15) |  | (6) |  |
| Разход за отсрочени данъци |  | - |  | (1) |  |
| Разход за данък |  | **(15)** |  | **(7)** |  |

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

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Счетоводна печалба преди данъчно облагане |  | 145 |  | 70 |  |
| Данъчна ставка за корпоративен данък |  | 10% |  | 10% |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Разход за данък върху дохода |  | (15) |  | (7) |  |
| Разход за данък върху дохода |  | **(15)** |  | **(7)** |  |

**Отсрочен данъчен актив / (пасив)**

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Временна разлика** |  | **Признат отсрочен данъчен актив** |  | **Временна разлика** |  | **Признат отсрочен данъчен актив** |
|  | **30 юни 2017**  |  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  | **31 декември 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Разходи за лихви (правило на слабата капитализация) |  | 450 |  | 45 |  | 450 |  | 45 |
| Провизия за разходи за извеждане от експлоатация (виж Бележка 12) |  | 44 |  | 4 |  | 43 |  | 4 |
| Дълготрайни активи |  | (20) |  | (2) |  | (20) |  | (2) |
|  |  | **474** |  | **47** |  | **473** |  | **47** |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Отсрочен данъчен актив / (пасив) в началото на периода |  | 47 |  | 60 |  |
| Разход в печалби и загуби |  | - |  | (13) |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Отсрочен данъчен актив / (пасив) в края на периода |  | **47** |  | **47** |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Година на възникване | Сума на лихвите, регулирани по режима на слабата капитализация | Признати отсрочени данъчни активи | Налични до |
| 2013 | 169 | 17 | 2018 |
| 2014 | 207 | 21 | 2019 |
| 2015 | 75 | 7 | 2020 |
|  | **451** | **45** |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Отсрочени данъчни активи/ (пасиви)** |  | **30 юни 2017**  |  | **31 декември 2016**  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца |  | 49 |  | 49 |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца |  | - |  | - |
|  |  | **49** |  | **49** |
| Отсрочени данъчни пасиви |  | (2) |  | (2) |
| Отсрочени данъчни активи, нетно |  | **47** |  | **47** |

# 7. Имоти, машини и съоръжения

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Земи** |  | **Машини и съоръжения** |  | **Общо** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| **Отчетна стойност:** |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | 20 |  | 7,067 |  | 7,087 |
| Придобити |  | - |  | - |  | - |
| **На 30 юни 2016 г.** |  |  **20** |  | **7,067** |  | **7,087** |
| На 1 януари 2017 г. |  | 20 |  | 7,067 |  | 7,087 |
| Придобити |  | - |  | - |  | - |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **20** |  | **7,067** |  | **7,087** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | - |  | (1,438) |  | (1,438) |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | (141) |  | (141) |
| **На 30 юни 2016 г.** |  | **-** |  | **(1,579)** |  | **(1,579)** |
| На 1 януари 2017 г. |  | **-** |  | (1,721) |  | (1,721) |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | (141) |  | (141) |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **-** |  | **(1,862)** |  | **(1,862)** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Балансова стойност:** |  |  |  |  |  |  |
| На 30 юни 2017 г. |  | 20 |  | 5,205 |  | 5,225 |
| На 31 декември 2016 г. |  | 20 |  | 5,346 |  | 5,366 |
| На 1 януари 2016 г. |  | 20 |  | 5,629 |  | 5,649 |

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

На 28 ноември 2008 г., Дружеството закупува поземлен имот с обща площ 10,336 кв.м. за сумата от 20 хил. лв. в с. Пролез, Община Шабла (Варненска област), върху който е изграден ветрогенератор.

През 2010 г. е монтиран придобитият от Дружеството малък ветрогенератор (тип Вестас V90 3.0 MW) от Вестас Консорциум на обща стойност 7,065 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 шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2017 г. и 2016 г. не е призната обезценка на дълготрайните активи, тъй като няма индикации, че балансовата им стойност превишава тяхната възстановима стойност.

Към 30 юни 2017 и 2016 г. дълготрайните активи на Дружеството са заложени в полза на Демир Халк Банк (бележка 8).

# 8. Задължения по получени заеми от банки и свързани лица

**Задължения по заеми, получени от свързани лица**

Дружеството е получило заеми от компанията майка ВГЕ 1 ЕООД и Еко Ветро Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол). Условия по договорите за заем са обобщени по-долу:

**1. Заем, предоставен от ВГЕ 1 ЕООД на 2 август 2010 г.:**

* Първоначален лимит по заема – 1,050 хил. евро и 150 хил. щатски долара. Съгласно анекс от 24 декември 2014 г. лимитът е предоговорен на 2,000 хил.евро.
* Цел – финансиране покупката на ветрогенератор
* Падеж – 3 години след дата на договора, която е 2 август 2010 г. Съгласно анекс от 24 декември 2014 г. матуритетът на заема е удължен до 2 август 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR или LIBOR за съответния период за депозитите в евро и щатски долари. Плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа, като лихвите се начисляват за всеки тримесечен период.

**2.** През 2011 г. Дружеството получава финансиране от компанията майка ВГЕ-1 за оперативни разходи в размер на 123 хил. лева.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
| ***Главници по заеми, дължими към ВГЕ 1 ЕООД*** | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
|  |  |  |  |  |
| Заем в евро | 788 |  | 788 |  |
| Заем в щатски долари | 81 |  | 88 |  |
| Заем в лева | 31 |  | 31 |  |
|  | **900** |  | **907** |  |
| ***Дължими лихви*** |  |  |  |  |
| Начален баланс | 170 |  | 134 |  |
| Начислени лихви (заем в евро) | 15 |  | 31 |  |
| Начислени лихви (заем в щатски долари) | 2 |  | 5 |  |
|  | **187** |  | **170** |  |
| **Общо заеми и привлечени средства** | **1,087** |  | **1,077** |  |

Дружеството възнамерява да капитализира заемите, получени от компанията майка ВГЕ-1 ЕООД. На 24 юли 2017 г. е подало искова молба в Търговския регистър за назначаване на вещи лица, които да оценят заемите. Към датата на одобрение на настоящия отчет процедурата не е стартирана.

**8. Задължения по получени заеми от банки и свързани лица *(продължение)***

**Задължения по заеми, получени от свързани лица *(продължение)***

**1. Заем, предоставен от Еко Ветро 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.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
| ***Главници по заеми, дължими към Еко Ветро Енерджи ЕООД*** | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
|  |  |  |  |  |
| Заем в евро | 55 |  | 69 |  |
|  | **55** |  | **69** |  |
| ***Дължими лихви*** |  |  |  |  |
| Начален баланс | 11 |  | 8 |  |
| Начислени лихви | 1 |  | 3 |  |
| ***Дължими лихви*** | **12** |  | **11** |  |
| **Общо заеми и привлечени средства** | **67** |  | **80** |  |

**Задължения по получени заеми от банки**

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

Дружеството е рефинансирало заем, предоставен от Банк Позитив Креди ве Калкънма Банкасъ А.С. в Демир Ханл Банк (Холандия) Н.В. през месец юни 2014 г. Основните условия по този договор са обобщени по-долу.

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 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.

**Договор за паричен заем от 2 юни 2014 г.:**

* 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;
* Гарант – компанията майка – Юнит Инвестмънт Н.В., Холандия, в размер на 2,000 хил. евро

**8. Задължения по получени заеми от банки и свързани лица *(продължение)***

**Задължения по получени заеми от банки *(продължение)***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **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 уреждане 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 постъпленията 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 в полза на банката са заложени 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. Търговски и други вземания

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
|   | **хил. лв.** |  | **хил. лв** |  |
|  |  |  |  |  |
| Вземания от клиенти | 86 |  | 160 |  |
| Разходи за бъдещи периоди | 10 |  | 20 |  |
|  | **96** |  | **180** |  |

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

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. вземанията от клиенти на Дружеството са заложени в полза на Демир Халк Банк (бележка 8).

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.

Възрастов анализ на търговските вземания:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|   | **хил. лв** |  | **хил. лв** |
|  |  |  |  |
| 0 – 30 дни | 86 |  | 160 |
| 30 - 60 дни | - |  | - |
| 60 - 90 дни | - |  | - |
| 90 – 120 дни | - |  | - |
| 120+ дни | - |  | - |
|  | **86** |  | **160** |

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 | 86 |  | 160 |
| Евро | 10 |  | 20 |
|  | **96** |  | **180** |

# 10. Парични средства и парични еквиваленти

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв** |  | **хил. лв** |
| Парични средства по разплащателни сметки в евро | 3 |  | 4 |
| Блокирани парични средства в лева | 367 |  | 340 |
|  | **370** |  | **344** |

**10. Парични средства и парични еквиваленти *(продължение)***

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 |  | 4 |
|  | **3** |  | **4** |

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).

# 11. Основен капитал

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 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 31 декември 2016 г. регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен.

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. едноличен собственик на Дружеството е ВГЕ-1 ЕООД.

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. дяловете на Дружеството са заложени (бележка 8).

# 12. Провизии

Дружеството е признало провизии за разходи за извеждане от експлоатация, свързани с парцела на ветрогенератора, който е 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 (Бележка 5.5) | 1 |  | 3 |
| В края на периода | **44** |  | **43** |

# 13. Търговски и други задължения

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |
| Задължения за ДДС и други данъци | 9 |  | 24 |
| Задължения към свързани лица | 44 |  | 33 |
| Задължения към доставчици | 25 |  | 101 |
|  | **78** |  | **158** |

Към 30 юни 2017 и 31 декември 2016 г. търговските и други задължения са деноминирани в следната валута:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил.лв.** |  | **хил.лв.** |
| Български лев | 77 |  | 147 |
| Евро | 1 |  | 11 |
|  | **78** |  | **158** |

# 14. Свързани лица

Таблицата по-долу представя салдата и сделките 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 свързано лице през периода* |  | *Разходи за лихви* |  | *Префакту-рирани 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  |  | - |  | - |  | 9 |  | 44 |  | Префактурирани административни разходи |  | Компания майка |
| ВГЕ 1 ЕООД  |  | - |  | 17 |  | - |  | 1,087 |  | Заеми, получени от свързано лице |  | Компания майка |
| Еко Ветро Енерджи ЕООД |  | - |  | 1 |  | - |  | 67 |  | Заеми, получени от свързано лице |  | Дружество под общ контрол |
| **2017 г.**  |  | **-** |  | **18** |  | **9** |  | **1,198** |  |  |  |  |
| ВГЕ 1 ЕООД  |  | - |  | - |  | 14 |  | 33 |  | Префактурирани административни разходи |  | Компания майка |
| ВГЕ 1 ЕООД |  | - |  | 17 |  | - |  | 1,077 |  | Заеми, получени от свързано лице |  | Компания майка |
| Еко Ветро Енерджи ЕООД |  | - |  | 2 |  | - |  | 80 |  | Заеми, получени от свързано лице |  | Дружество под общ контрол |
| **2016 г.** |  | **-** |  | **19** |  | **14** |  | **1,190** |  |  |  |  |

**Движение по заемите, получени от свързани лица**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| В началото на периода | 1,157 |  | 1,114 |
| Получени заеми | - |  | 69 |
| Начислени лихви | 18 |  | 39 |
| Платена главница по заеми | (14) |  | (68) |
| Валутни курсови разлики | (7) |  | 3 |
| В края на периода | **1,154** |  | **1,157** |

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

**Условия на сделките със свързани лица**

Неиздължените салда в края на периода са необезпечени. Няма гаранции, предоставени по повод на 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.

**Възнаграждение на ключов управленски персонал**

През периодите, приключващи на 30 юни 2017 г. и 2016 г. няма разходи за възнаграждение на ключов управленски персонал, които да са за сметка на Дружеството.

# 15. Ангажименти и условни задължения

През ноември 2010 г., Дружеството е сключило договор 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). Съгласно договорите, Дружеството следва да заплаща 125 хил. лева годишно за поддръжката на ветрогенератора.

# 16. 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 от банки и свързани лица. 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 управляват 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 задължения.

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 предположението, 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 в провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви от чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността, са направени следните предположения:

Чувствителността на съответната позиция от отчета за всеобхватния доход представлява ефектът от предполагаемите промени в лихвените норми върху нетните разходи за лихви за една година, на база плаващите проценти по нетъргуеми финансови активи и финансови задължения към 30 юни 2017 г. и 2016 г.

***Лихвен риск***

Лихвеният риск е рискът, справедливата стойност на бъдещите парични потоци от финансов инструмент да варира поради промени в пазарните лихвени норми. Експозицията на Дружеството спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързан главно с дългосрочните 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.

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

***Лихвен риск* *(продължение)***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 юни 2017 г.** | **Плаващ лихвен процент**  |  | **Безлихвени** |  | **Общо** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания | - |  | 86 |  | 86 |
| Парични средства по банкови сметки | 370 |  | - |  | 370 |
| **Общо:** | **370** |  | **86** |  | **456** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени заеми | 5,976 |  | 199 |  | 6,175 |
| Търговски задължения | - |  | 69 |  | 69 |
| **Общо:** | **5,976** |  | **268** |  | **6,244** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 декември 2016 г.**  | **Плаващ лихвен процент**  |  | **Безлихвени** |  | **Общо** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания | - |  | 160 |  | 160 |
| Парични средства по банкови сметки | 344 |  | - |  | 344 |
| **Общо:** | **344** |  | **160** |  | **504** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени заеми | 6,257 |  | 181 |  | 6,438 |
| Търговски задължения | - |  | 134 |  | 134 |
| **Общо:** | **6,257** |  | **315** |  | **6,572** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Увеличение / намаление на лихвения процент | Ефект върху резултата преди данъци |
|  |  |  |
| 2017 | +2% | (120) |
| (лева) | -2% | 120 |
| 2016 | +2% | (125) |
| (лева) | -2% | 125 |

***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 специални финансови инструменти, 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.

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

**Кредитен риск**

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. 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. Няма значителен кредитен риск, свързан с тях.

Дружеството има финансови отношения само със свързани дружества и с банки. Инвестиционните решения на Дружеството и решенията за заемане на средства от банки подлежат на изрично одобрение от компанията майка. Максималното излагане на Дружеството на кредитен риск, произтичащ от финансовите активи на Дружеството, е в размер на балансовата им стойност към 30 юни 2017 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 наблюдава падежите и навременните плащания, като поддържа непрекъснато актуална информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

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 |  | 86 |  | - |  | - |  | 86 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 370 |  | - |  | - |  | 370 |
|  |  | **456** |  | **-** |  | **-** |  | **456** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заеми и лихви |  | 1,157 |  | 625 |  | 5,391 |  | 7,173 |
| Търговски задължения |  | 69 |  | - |  | - |  | 69 |
|  |  | **1,226** |  | **625** |  | **5,391** |  | **7,242** |
| **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 |  | 160 |  | - |  | - |  | 160 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 344 |  | - |  | - |  | 344 |
|  |  | **504** |  | **-** |  | **-** |  | **504** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заеми и лихви |  | 196 |  | 1,588 |  | 5,804 |  | 7,588 |
| Търговски задължения |  | 134 |  | - |  | - |  | 134 |
|  |  | **330** |  | **1,588** |  | **5,804** |  | **7,722** |

**16. 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 коефициента на задлъжнялост на база на капиталовата структура към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |
| *Заеми, дължими към свързани лица* | 1,154 |  | 1,157 |
| *Заеми, дължими към банки* | 4,975 |  | 5,232 |
| *Намалени с: парични средства и парични еквиваленти* | (370) |  | (344) |
| *Нетен дълг* | 5,759 |  | 6,045 |
| *Общо собствен капитал* | (524) |  | (654) |
| ***Собствен капитал и нетен дълг*** | **5,235** |  | **5,391** |
| *Коефициент на задлъжнялост* | 110,01% |  | 112,13% |

Структурата и управлението на паричните средства се изпълнява и наблюдава от Ръководството на Дружеството и от компанията майка.

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

# 17. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден, между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях.

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.

# 18. 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.