# 1. Корпоративна информация

ВГЕ-1 ЕООД (ВГЕ или Дружеството) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано и установено в България, със седалище и адрес на управление бул. Патриарх Евтимий 19 Б, София 1142, България. Записаният основен капитал на Дружеството е 10 лева, изцяло платен и разпределен в 10 дяла с номинална стойност 1 лев всеки.

Дружеството е основано на 6 април 2010 г. във Варна, България от двама партньори, Ивайло Димитров и Станислав Гочев като дружество с ограничена отговорност (ООД). На 7 юни 2010 г. те продават дяловете си на Варна Грийн Енерджи ООД и Дружеството е преобразувано от дружество с ограничена отговорност (ООД) в еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД). На същата дата Дружеството става едноличен собственик на акционерния капитал на две български дружества със седалище във Варна – Шабла Енерджи ЕООД (Шабла) и Еко Ветро Енерджи ЕООД (ЕВЕ). На 2 август 2010 г. Варна Грийн Енерджи ЕООД продава 100 % от дяловете на Дружеството на нов едноличен собственик – Юнит Инвестмънт Н.В., Холандия (Юнит), акционерно дружество, регистрирано и съществуващо съгласно законите на Холандия, с адрес на регистрация Херенграхт 537, 1017 BV, Амстердам. През октомври 2010 г., Дружеството и неговите дъщерни дружества преместват седалището си и адреса на управление в София, бул. Патриарх Евтимий 19 Б.

През август 2011 г. Дружеството придобива дяловете на още едно местно дружество – ВГЕ-2 ЕООД (ВГЕ–2). На 11 август 2011 г. придобитото дружество е преобразувано от дружество с ограничена отговорност в еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД). Седалището и адресът на управление на ВГЕ-2 са в София, бул. Патриарх Евтимий 19 Б.

Към 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г. крайната компания майка на Дружеството е Юнит Инвестмънтс С.А, Люксембург, 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, Юнит Инвестмънтс С.А..

Към 30 юни 2017 г. Дружеството има един служител (30 юни 2016 г.: един служител).

# 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 с допълнителни средства. Въз основа на горепосочените оценки Ръководството счита, че Дружеството е в състояние да продължи да съществува като действащо предприятие.

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

Действащо предприятие *(продължение)*

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 ефект върху дейността / финансовото състояние на Дружеството:

*Търговско представяне*

Към 30 юни 2017 г., Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 1,115 хиляди лева (31 декември 2016 г.: 1,220 хиляди лева). Нетната печалба за периода е 105 хиляди лева (30 юни 2016 г.: 36 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.

**Консолидиран отчет на Дружеството**

Дружеството е изготвило този междинен финансов отчет за подаване в Комисията за финансов надзор в съответствие с МСФО, приети от ЕС.

Дружеството е изготвило и междинен консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, издадени от Съвета по международните счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС за Дружеството и неговите дъщерни предприятия (Групата). В междинния консолидиран финансов отчет, дъщерните предприятия – предприятията, в които Дружеството, директно или индиректно, участва с повече от половината права на глас или има право да упражнява контрол над дейността им – са напълно консолидирани. Междинният консолидиран финансов отчет може да бъде получен от Ръководството.

Ползвателите на този междинен финансов отчет трябва да го четат заедно с междинния консолидиран финансов отчет на Групата за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г., за да получат пълна информация за финансовото състояние, резултата от дейността и промените във паричните потоци на Групата като цяло.

# 2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики

**Бизнес комбинации**

На 11 август 2011 г. Дружеството придобива 100 % от дяловете на местно дружество – ВГЕ-2 ЕООД (ВГЕ-2) в бизнес комбинация, която включва условно възнаграждение. Всяко условно възнаграждение, подлежащо на плащане от придобиващото лице, ако е възможно да бъде надеждно оценено, се признава по справедлива стойност на датата на придобиване. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което се смята, че е актив или пасив, се признава или като печалба и загуба, или като промяна в другия всеобхватен доход съгласно МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като част от собствения капитал, то не подлежи на преоценка. Последващо уреждане се признава в собствения капитал. В случай че възнаграждението под условие не попада в обхвата на МСС 39, то се признава в съответствие с подходящия МСФО.

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

**Сделки в чуждестранна валута**

Финансовият отчет е представен в български лева и това е 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.

Дивиденти

Приходи от дивиденти се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи плащането.

**Данъци**

***Текущ данък върху доходите***

Данъчните активи и пасиви за текущия период 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. Данък върху доходите за елементи признати директно в собствения капитал се отчитат в собствения капитал, а не в отчета за дохода. Ставката на данъка върху доходите за 2017 г. е 10%.

**2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики *(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 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;
* 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;
* 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 станало 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;
* 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.

**Инвестиции в дъщерни дружества**

Инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по цена на придобиване намалена с обезценка, ако има такава. Дъщерни дружества са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Дружеството има правото да упражнява финансов и оперативен контрол, което обикновено е свързано с участие в повече от половината от правата на глас.

**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 |
|  |  |  |
| Компютърно оборудване |  | 50% |
| Автомобили |  | 25% |
| Машини и съоръжения (Електрически ветрогенератор) |  | 4% |
| Земя |  | Не се амортизира |

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му, 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 доходите в годината, в която 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 продажби 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, предоставени заеми на свързани лица, търговски вземания.

**Последващо оценяване**

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

**Предоставени заеми на 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.

**Търговски и други вземания**

След първоначалното им признаване, търговските вземания се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизия за обезценка. Загубите, възникнали от обезценка, се признават в отчета за доходите във финансови разходи - за заемите и в себестойност на продажбите или други оперативни разходи - за вземанията.

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.

**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.

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

***Обезценка на финансови активи***

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява, дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. 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 икономическите 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 вземания 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.

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 справедлива 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 търговски и други задължения, задължения към свързани лица, 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 доходите, 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 Дружеството
* пасивът се държи предимно с цел търгуване
* пасивът следва да се уреди в рамките на 12 месеца след отчетния период, или
* Дружеството 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 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.

***Амортизирана стойност на финансовите инструменти***

Амортизирана стойност се изчислява като се използва метода на ефективния лихвен процент минус загубата от обезценка и изплащане на главницата или редукция. Изчислението отчита всяка премия или отстъпка при придобиването и включва разходите и таксите по сделката, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност, получена по метода на ефективния лихвен процент, се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

***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.

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

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 изходящ 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 доходите, 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 доходите. 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.

**Доходи на персонала**

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато е предоставена услуга на Дружеството и се оценяват по недисконтираната сума на очаквания разход.

Дружеството оперира пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на неразпределената печалба през другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

* датата на допълнение или съкращение в плана, и
* датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

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

**Доходи на персонала *(продължение)***

Към 30 юни 2017 г. и 2016 г. няма призната провизия за пенсиониране, тъй като тя е оценена от ръководството като несъществена имайки предвид възрастовата структура на персонала и неговото текучество.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят, както следва:

* Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала“;
* Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи“.

**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 оказват 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 техните очаквани полезни животи 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 метода на амортизация. Допълнителна информация е представена в Бележка 7 към финансовия отчет.

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

Обезценка на активи има когато балансовата стойност на даден на актив или на обект, генериращ парични потоци, превишава неговата възстановима стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Справедливата стойност минус разходите за продажба се изчислява на база на наличните данни от обвързващи продажби, извършени при пазарни условия, на подобни активи или пазарната цена намалена с допълнителните разходи за продажбата на актива. Стойността в употреба се формира на основава на модел на дисконтирания паричния поток. Възстановимата стойност е най-чувствителна към дисконтовия процент, използван в модела на дисконтирания паричния поток, както и на очакваните бъдещи входящи парични и темпа на растеж, използван за целите на екстраполиране.

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).

Справедлива стойност на възнаграждение под условие

Възнаграждението под условие, възникнало в резултат на бизнес комбинация, се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване като част от бизнес комбинацията. Когато възнаграждението под условие отговаря на определението за дериватив и следователно, финансов пасив, подлежи на последващо оценяване до справедлива стойност на всяка отчетна дата.

Съгласно договора за придобиване на дялове, покупната цена на акциите на ВГЕ-2 се състои от следните два компонента:

* 110 хил. евро за всеки MB инсталирана мощност на ВяЕЦ и
* 1.7 MB обща инсталирана мощност на ВяЕЦ.

Тъй като към 30 юни 2017 и 2016 г. няма инсталирана мощност, инвестицията във ВГЕ-2 е отчетена без стойност.

# 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 на 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 за периода, приключващ на 30 юни 2017 г. са 671 хиляди лева (за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2016 г.: 653 хиляди лева).

**5.2. Други приходи**

През периода, приключващ на 30 юни 2017 г. Дружеството е префактурирало на дъщерните си дружества (Шабла Енерджи ЕООД и Еко Ветро Енерджи ЕООД) част от разходите за наем на офис и консумативи, натрупани от него през периода.

През 2016 г. Дружеството е подало искова молба срещу „Енерго-Про Мрежи АД“. Съгласно решение на съда № 957 от 28.12.2016 г. делото е спечелено от ВГЕ-1 ЕООД и Енерго-Про Мрежи АД е осъдено да заплати сумата в размер на 165 хил. лв., представляваща временна цена за достъп до електроразпределителната мрежа, лихви за забава и законна лихва за забава върху посочената сума от датата на подаване на исковата молба до окончателното й заплащане. Сумата е изплатена през януари 2017 г. Законната лихва за забава от началото на 2017 г. до датата на плащането е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Префактурирани разходи |  | 19 |  | 33 |
| Продажба на дълготраен актив |  | 9 |  | - |
| Приходи от отписани задължения |  | 1 |  | - |
| Приходи от лихви за забава |  | 1 |  | - |
|  |  | **30** |  | **33** |

**5.3. Разходи за материали**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Електричество |  | (83) |  | (104) |
| Разходи за гориво и поддръжка на автомобил |  | (2) |  | (2) |
|  |  | **(85)** |  | **(106)** |

# 5.4. Разходи за външни услуги

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |
| Поддръжка на ветрогенератор |  | (56) |  | (57) |
| Консултантски и други професионални услуги |  | (24) |  | (43) |
| Такса достъп до електропреносната мрежа |  | (25) |  | (25) |
| Застрахователни услуги |  | (11) |  | (14) |
| Офис разходи |  | - |  | (5) |
| Телефонни и интернет услуги |  | (3) |  | (3) |
| Куриерски услуги |  | (1) |  | (1) |
| Други услуги |  | (2) |  | (1) |
|  |  | **(122)** |  | **(149)** |

Консултантските услуги включват: счетоводни услуги, одиторски, правни и данъчни консултации. Няма начислени суми за одиторски услуги за периода, приключващ на 30 юни 2017 г. Начислените услуги за периода, приключващ на 30 юни 2016 г., извършени от регистриран одитор, включват независим финансов одит – 15 хил. лв. Другите услуги включват: абонаментни, нотариални такси и други.

# 5.5. Разходи за персонал

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |
| Разходи за заплати и възнаграждения |  | (17) |  | (17) |
| Разходи за социално и здравно осигуряване |  | (3) |  | (3) |
|  |  | **(20)** |  | **(20)** |

# 5.6. Други разходи

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Държавни такси |  | (30) |  | (34) |
| Представителни разходи |  | - |  | (1) |
| Разходи за командировки и други оперативни разходи |  | - |  | (1) |
| Други разходи |  | - |  | (1) |
|  |  | **(30)** |  | **(37)** |

# 5.7. Финансови приходи / (разходи), нетно

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **30 юни 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Разходи за лихви, начислени по заеми от банки (виж Бележка 9) |  | (135) |  | (149) |  |
| Разходи за лихви, начислени по заеми, получени от свързани лица (виж Бележка 9 и 16) |  | (76) |  | (75) |  |
| Положителни/(отрицателни) валутни курсови разлики, нетно |  | (9) |  | (2) |  |
| Банкови такси и комисионни |  | (2) |  | (2) |  |
| Амортизация на дискаунт (виж Бележка 14) |  | (1) |  | (2) |  |
| Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица (виж Бележка 9 и 16) |  | 35 |  | 36 |  |
|  |  | **(188)** |  | **(194)** |  |

# 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 |  | (12) |  | (6) |
| Приход от отсрочени данъци |  | - |  | 2 |
| Разход за данък върху доходите |  | **(12)** |  | **(4)** |

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната загуба, 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 |  | 117 |  | 40 |
| Данъчна ставка за корпоративен данък |  | 10% |  | 10% |
|  |  |  |  |  |
| Разход за данък върху доходите |  | **(12)** |  | **(4)** |

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

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

**Отсрочен данъчен актив / (пасив)**

Отсроченият данъчен актив / (пасив) към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. е свързан със следното:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Временна разлика** |  | **Признат отсрочен данъчен актив / (пасив)** |  | **Временна разлика** |  | **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.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Лихва върху заеми – правило на слабата капитализация |  | 501 |  | 50 |  | 501 |  | 50 |
| Провизия за разходи за извеждане от експлоатация (виж Бележка 14) |  | 44 |  | 4 |  | 43 |  | 4 |
| Неизползван платен отпуск |  | 4 |  | 1 |  | 5 |  | 1 |
| Дълготрайни активи |  | (20) |  | (2) |  | (20) |  | (2) |
|  |  | **529** |  | **53** |  | **529** |  | **53** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
| Отсрочен данъчен актив / (пасив) в началото на периода |  | 53 |  | 66 |  |
| Разход в печалби и загуби |  | - |  | (13) |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Отсрочен данъчен актив / (пасив) в края на периода |  | **53** |  | **53** |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Година на възникване | Сума на лихвите, регулирани по режима на слабата капитализация | Признати отсрочени данъчни активи | Налични до |
| 2013 | 169 | 17 | 2018 |
| 2014 | 206 | 20 | 2019 |
| 2015 | 126 | 13 | 2020 |
|  | **501** | **50** |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Отсрочени данъчни активи/ (пасиви)** |  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца |  | 54 |  | 54 |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на  12 месеца |  | 1 |  | 1 |
|  |  | **55** |  | **55** |
| Отсрочени данъчни пасиви |  | (2) |  | (2) |
| Отсрочени данъчни активи, нетно |  | **53** |  | **53** |

# 7. Имоти, машини и съоръжения

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Земи** |  | **Машини и съоръжения** |  | **Транспортни средства** |  | **Компютърно оборудване** |  | **Общо** |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Отчетна стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | 4 |  | 6,959 |  | 27 |  | 4 |  | 6,994 |
| Придобити |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |
| **На 30 юни 2016 г.** |  | **4** |  | **6,959** |  | **27** |  | **4** |  | **6,994** |
| На 1 януари 2017 г. |  | 4 |  | 6,959 |  | 27 |  | 4 |  | 6,994 |
| Придобити |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |
| Отписани |  | - |  | - |  | (27) |  | - |  | (27) |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **4** |  | **6,959** |  | **-** |  | **4** |  | **6,967** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. |  | - |  | (1,416) |  | (27) |  | (4) |  | (1,447) |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | (140) |  | - |  | - |  | (140) |
| **На 30 юни 2016 г.** |  | **-** |  | **(1,556)** |  | **(27)** |  | **(4)** |  | **(1,587)** |
| На 1 януари 2017 г. |  | **-** |  | (1,695) (27) (4) (1,726) (1,416) |  | (27) |  | (4) |  | (1,726) |
| Начислена амортизация за периода |  | - |  | (139) |  | - |  | - |  | (139) |
| Отписана амортизация |  | - |  | - |  | 27 |  | - |  | 27 |
| **На 30 юни 2017 г.** |  | **-** |  | **(1,834)** |  | **-** |  | **(4)** |  | **(1,838)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Балансова стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 30 юни 2017 г. |  | 4 |  | 5,125 |  | - |  | - |  | 5,129 |
| На 31 декември 2016 г. |  | 4 |  | 5,264 |  | - |  | - |  | 5,268 |
| На 1 януари 2016 г. |  | 4 |  | 5,543 |  | - |  | - |  | 5,547 |

През април 2010 г., Дружеството купува два поземлени имота с обща площ 13,000 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 придобива малък ветрогенератор (тип Вестас V90 3.0 MW) от Вестас Консорциум, на обща стойност 6,957 хил. лв.

През 2013 г. е извършено подобрение на ветрогенератора за сумата от 2 хил. лв., за да се изпълнят законовите изисквания.

Полезният живот на активите за периода, приключващ на 30 юни 2017 г., е оценен, както следва:

Машини и съоръжения - 25 години; автомобили - 4 години; компютърно оборудване - 2 години; земя – не се амортизира.

За годините, приключващи на 30 юни 2017 и 2016 г. не е призната обезценка на дълготрайните активи, тъй като няма индикации, че балансовата стойност на активите на Дружеството превишава тяхната възстановима стойност.

Към 30 юни 2017 и 2016 г. дълготрайните активи на Дружеството са заложени в полза на ДемирХалк Банк (бележка 9).

# 8. Инвестиции в дъщерни дружества

Преките инвестиции в дъщерни дружества към 30 юни 2017 г. включват, съответно, 100 % от дяловете на Шабла Енерджи ЕООД, Еко Ветро Енерджи ЕООД и ВГЕ-2 ЕООД. Дяловете на Еко Ветро Енерджи ЕООД и Шабла Енерджи ЕООД са придобити на 7 юни 2010 г., а дяловете на ВГЕ-2 ЕООД – на 11 август 2011 г. Записаният капитал на Еко Ветро Енерджи ЕООД и Шабла Енерджи ЕООД е 5 хил. лв. всеки, а на ВГЕ-2 ЕООД – 10 лв.

**Шабла Енерджи ЕООД**

Шабла Енерджи ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър на 27 октомври 2008 г. в гр. Варна, България. За годините, приключващи през 2008 г. и 2009 г., Шабла Енерджи ЕООД не извършва дейност. През юни 2010 г. Шабла Енерджи ЕООД е придобито от Дружеството и през октомври 2010 г. премества седалището и адреса си на управление в София, бул. Патриарх Евтимий 19 Б. Към 30 юни 2017 г., Юнит е крайната компания майка.

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

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

**Еко Ветро Енерджи ЕООД**

Еко Ветро Енерджи ЕООД е дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър на 24 октомври 2008 г. в гр. Варна, България. За годините, приключващи през 2008 г. и 2009 г., Еко Ветро Енерджи ЕООД не извършва дейност. През юни 2010 г., Еко Ветро Енерджи ЕООД е придобито от ВГЕ-1 ЕООД, а през октомври 2010 г. премества седалището и адреса си на управление в София, бул. Патриарх Евтимий 19 Б. Към 30 юни 2017 г., Юнит е крайната компания майка.

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

През 2010 г., Еко Ветро Енерджи ЕООД сключва договор с Енерго-Про Продажби АД за продажба на произведената електрическа енергия.

**ВГЕ-2 ЕООД**

ВГЕ-2 ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър на 10 май 2010 г. в гр. Варна, България. През периода 2010 г. - 2015 г., ВГЕ-2 ЕООД не извършва дейност. През август 2011 г. ВГЕ-2 ЕООД е придобито от Дружеството и премества седалището и адреса си на управление в гр. София, бул. „Патриарх Евтимий” 19 Б. Към 30 юни 2017 г. Юнит е крайната компания майка.

През август 2011 г. Дружеството сключва рамков договор за покупко-продажба на акции (Рамков договор) със собствениците на ВГЕ-2. Съгласно това споразумение условно възнаграждение в размер на 187 хиляди евро е дължимо при завършване на проекта, а именно – получаване на разрешение за строеж на два вятърни генератора и подписване на договор между Енерго-Про Продажби АД и ВГЕ-2 ЕООД за свързване на енергийната мрежа на ВГЕ-2 с тази на Енерго-Про Продажби АД и за продажба на електрическа енергия. Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. не са налице условия, при настъпването на които условното задължение става дължимо, в резултат на което инвестицията на Дружеството в във ВГЕ-2 ЕООД е с нулева стойност.

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. инвестициите се отчитат по себестойност, както следва:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |  |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |
|  |  |  |  |  |
| Шабла Енерджи ЕООД | 39 |  | 39 |  |
| Еко Ветро Енерджи ЕООД | 40 |  | 40 |  |
| ВГЕ-2 ЕООД | - |  | - |  |
|  | **79** |  | **79** |  |

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. ръководството счита, че няма индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества.

# 9. Задължения по получени заеми

**Задължения по получени заеми от свързани лица**

Дружеството е получило заем от компанията майка (Юнит Инвестмънт Н.В.), съгласно сключен договор. Условията по този договор са обобщени по-долу:

* Първоначална стойност на заема – 1,500 хил. евро, а съгласно анекс от 16 август 2010 г. лимитът е определен на 3,500 хил. евро и 450 хил. щатски долара. Съгласно анекс от 16 декември 2010 г. лимитът е променен на 3,650 хил. евро
* Цел – финансиране покупка на ветрогенератор
* Срок – 3 години след началната дата на договора – 2 август 2010 г.; предоговорен до 2 август 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро; 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 Юнит Инвестмънт Н.В.:*** | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |
| Заем в евро | 4,146 |  | 4,146 |
|  | **4,146** |  | **4,146** |
| ***Дължими лихви*** |  |  |  |
| Начално салдо | 716 |  | 564 |
| Начислени лихви | 76 |  | 152 |
|  | **792** |  | **716** |
| **Общо заеми и привлечени средства** | **4,938** |  | **4,862** |

Дружеството възнамерява да капитализира заема, получен от компанията майка (Юнит Инвестмънт Н.В.). На 24 юли 2017 г. е подало искова молба в Търговския регистър за назначаване на вещи лица, които да оценят заема. Към датата на одобрение на настоящия отчет процедурата не е стартирана.

Дружеството е получило заем от Еко Ветро Енерджи ЕООД (дъщерно дружество). Условията по него са обобщени по-долу:

* Първоначален размер на заема – 2 хил. евро
* Цел – финансиране на оперативната дейност
* Срок – 2 август 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

Няма движения по заема за периодите, приключващи на 30 юни 2017 и 2016 г.

**Задължения по банкови заеми**

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

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

**9. Задължения по получени заеми (*продължение*)**

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
| ***Главница по заем, дължим 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 договор 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 10 броя с номинална стойност 1 лев 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.

# 10. Вземания по предоставени заеми на свързани лица

Дружеството е предоставило заеми на дъщерните си дружества (Шабла Енерджи ЕООД, Еко Ветро Енерджи ЕООД и ВГЕ-2 ЕООД). Основните условия по тези договори са обобщени по-долу:

**1. Договор за паричен заем от 2 август 2010 г., отпуснат на Еко Ветро Енерджи ЕООД:**

* Първоначален лимит на заема – 1,400 хил. евро и 150 хил. щатски долара. Съгласно анекс 3 от 24 декември 2014 г. лимитът на заема е променен на 2,000 хил. евро.
* Цел – покупка на ветрогенератор
* Срок – 3 години след датата на сключване на договора, която е 2 август 2010 г. Съгласно анекс 3 от 24 декември 2014 г. срокът 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 (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

Дружеството възнамерява да капитализира заема, отпуснат на Еко Ветро Енерджи ЕООД. Съгласно акт за назначаване на вещи лица от 30 юни 2017 г., е започната процедура по оценяване на отпуснатия заем.

**2. Договор за паричен заем от 2 август 2010 г., отпуснат на Шабла Енерджи ЕООД:**

* Първоначален размер на заема – 1,050 хил. евро и 150 хил. долара. Съгласно анекс 3 от 24 декември 2014 г. лимитът на заема е променен на 2,000 хил. евро.
* Цел – покупка на ветрогенератор
* Срок – 3 години след датата на сключване на договора, която е 2 август 2010 г. Съгласно анекс 3 от 24 декември 2014 г. срокът 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 (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

Дружеството възнамерява да капитализира заема, отпуснат на Шабла Енерджи ЕООД. На 24 юли 2017 г. Шабла Енерджи е подало искова молба в Търговския регистър за назначаване на вещи лица, които да оценят заема. Към датата на одобрение на настоящия отчет процедурата не е стартирана.

**3. Договор за паричен заем от 5 декември 2011 г., отпуснат на ВГЕ-2 ЕООД:**

* Първоначален размер на заема – 60 хил. евро
* Цел – финансиране на оперативната дейност
* Срок – 31 декември 2012 г.; предоговорен до 2 август 2017 г.
* Договорена лихва – 4% годишно над тримесечния EURIBOR за съответния период за депозитите в евро; плащането (главница и лихва) ще се извършва на датата на падежа (лихви се начисляват за всеки тримесечен период).

**10. Вземания по предоставени заеми *(продължение)***

**Вземания по заеми, предоставени на свързани лица**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
| ***Главници по заеми, дължими от Шабла, ЕВЕ и ВГЕ-2*** | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |
| Заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро | 788 |  | 788 |
| Заем на Шабла Енерджи ЕООД в щатски долари | 81 |  | 88 |
| Заем на Шабла Енерджи ЕООД в лева | 31 |  | 31 |
| Заем на Еко Ветро Енерджи ЕООД в евро | 794 |  | 793 |
| Заем на Еко Ветро Енерджи ЕООД в лева | 69 |  | 69 |
| Заем на ВГЕ-2 ЕООД в евро | 97 |  | 89 |
|  | **1,860** |  | **1,858** |
| ***Вземания от лихви*** |  |  |  |
| Начален баланс | 402 |  | 329 |
| Начислени лихви (заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро) | 15 |  | 31 |
| Начислени лихви (заем на Шабла Енерджи ЕООД в щатски долари) | 2 |  | 5 |
| Начислени лихви (заем на Еко Ветро Енерджи ЕООД в евро) | 16 |  | 34 |
| Начислени лихви (заем на ВГЕ-2 ЕООД в евро) | 2 |  | 3 |
|  | **437** |  | **402** |
| **Общо вземания по предоставени заеми** | **2,297** |  | **2,260** |

# 11. Търговски и други вземания

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
|  |  |  |  |
| Вземания от клиенти | 81 |  | 145 |
| Вземания от свързани лица (Бележка 16) | 89 |  | 67 |
| Присъдени вземания | - |  | 165 |
| Разходи за бъдещи периоди | 13 |  | 23 |
|  | **183** |  | **400** |

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, платен депозит за наем, предплатени разходи за охрана и членски внос. Застрахователните услуги са 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 | 103 |  | 349 |
| 30 - 60 дни | - |  | - |
| 60 - 90 дни | - |  | - |
| 90 – 120 дни | - |  | - |
| 120+ дни | 67 |  | 28 |
|  | **170** |  | **377** |

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Български лев | 174 |  | 380 |
| Евро | 9 |  | 20 |
|  | **183** |  | **400** |

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. вземанията от клиенти на Дружеството са заложени в полза на Демир Халк Банк (бележка 9).

# 12. Парични средства и парични еквиваленти

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Парични средства по разплащателни сметки в евро | 35 |  | 3 |
| Парични средства по депозитни сметки в евро | 3 |  | 3 |
| Парични средства на каса в лева | 1 |  | 1 |
| Блокирани средства в лева | 1,119 |  | 1,001 |
|  | **1,158** |  | **1,008** |

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 9).

За целите на отчета за паричните потоци паричните средства и парични еквиваленти включват:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Парични средства по разплащателни и депозитни сметки | 39 |  | 7 |
|  | **39** |  | **7** |

# 13. Основен капитал

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. записаният и регистриран капитал на Дружеството възлиза на 10 лв., разделен на 10 дяла с номинална стойност 1 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 Юнит Инвестмънт Н.В.

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. дяловете на Дружеството са заложени в полза на банките – кредитори.

# 14. 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.)

**14. Провизии *(продължение)***

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 5.7) | 1 |  | 3 |
| В края на периода | **44** |  | **43** |

# 15. Търговски и други задължения

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| Задължения към доставчици | 29 |  | 111 |
| Задължение за ДДС и други данъци | 15 |  | 31 |
| Начисления за неизползван отпуск | 5 |  | 4 |
|  | **49** |  | **146** |

Търговските задължения не са лихвоносни и обикновено се уреждат в срок от 30 до 45 дни.

Към 30 юни 2017 г. 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 | 49 |  | 125 |
| Евро | - |  | 21 |
|  | **49** |  | **146** |

# 16. 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* |  | *Префакту- рирани услуги през периода* |  | *Вземания от свързани лица* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Еко Ветро Енерджи ЕООД |  | 10 |  | 45 |  | Префактурирани административни разходи |  | Дъщерно дружество |
| Шабла Енерджи ЕООД |  | 9 |  | 44 |  | Префактурирани административни разходи |  | Дъщерно дружество |
| **2017 г.** |  | **19** |  | **89** |  |  |  |  |
| Еко Ветро Енерджи ЕООД |  | 17 |  | 34 |  | Префактурирани административни разходи |  | Дъщерно дружество |
| Шабла Енерджи ЕООД |  | 16 |  | 33 |  | Префактурирани административни разходи |  | Дъщерно дружество |
| **2016 г.** |  | **33** |  | **67** |  |  |  |  |

**16. Свързани лица *(продължение)***

През шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г. Дружеството е префактурирало на дъщерните си дружества (Шабла и ЕВЕ) част от разходите за наем на офис натрупани от ВГЕ през периода. Префактуриратата сума е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Свързано лице* |  | *Постъпления от свързани лица през периода* |  | *Задължения към свързани лица* |  | *Вид на сделките* |  | *Вид на връзката със свързаното лице* | |
|  |  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |  |  |  |  | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Еко Ветро Енерджи ЕООД |  | - |  | - |  | Задължения към свързани лица |  | Дъщерно дружество | |
| **30 юни 2017 г.** |  | **-** |  | **-** |  |  |  |  |
| Еко Ветро Енерджи ЕООД |  | - |  | 11 |  | Задължения към свързани лица |  | Дъщерно дружество | |
| **30 юни 2016 г.** |  | **-** |  | **11** |  |  |  |  |

**Движение по заеми, предоставени на свързани лица:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| В началото на периода | 2,260 |  | 2,159 |
| Предоставени заеми | 9 |  | 173 |
| Начислени лихви | 35 |  | 73 |
| Получени плащания на главници | - |  | (148) |
| Валутно-курсови разлики, нетно | (7) |  | 3 |
| **В края на периода** | **2,297** |  | **2,260** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2017** |  | **31 декември 2016** |
|  | **хил. лв.** |  | **хил. лв.** |
| В началото на периода | 4,862 |  | 4,471 |
| Получени заеми | - |  | 239 |
| Начислени лихви | 76 |  | 152 |
| **В края на периода** | **4,938** |  | **4,862** |

Условията по заемите, получени от и предоставени на свързани лица, са оповестени в бележки 9 и 10

Неиздължените салда в края на периода 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.

**Възнаграждение на ключов управленски персонал**

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

# 17. 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.

# 18. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, дълготрайни и краткотрайни вземания, дълготрайни и 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 управляват от ръководството 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, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, като например риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства и търговски и други вземания.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието 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.

***Лихвен риск***

Лихвеният риск е рискът от това, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от финансов инструмент ще варира заради 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.

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

***Лихвен риск (продължение)***

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 | - |  | 170 |  | 170 |
| Вземания по предоставени заеми на свързани лица | 1,860 |  | 437 |  | 2,297 |
| Парични средства по банкови сметки | 1,158 |  | - |  | 1,158 |
| **Общо:** | 3,018 |  | **607** |  | **3,625** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени заеми | 9,167 |  | 792 |  | 9,959 |
| Търговски задължения | - |  | 29 |  | 29 |
| **Общо:** | 9,167 |  | **821** |  | 9,988 |
|  |  |  |  |  |  |
| **31 декември 2016 г.** | **Плаващ лихвен процент** |  | **Безлихвени** |  | **Общо** |
|  | хил. лв. |  | **хил. лв.** |  | хил. лв. |
| ***Финансови активи*** |  |  |  |  |  |
| Търговски вземания | - |  | 377 |  | 377 |
| Вземания по предоставени заеми на свързани лица | 1,858 |  | 402 |  | 2,260 |
| Парични средства по банкови сметки | 1,008 |  | - |  | 1,008 |
| **Общо:** | 2,866 |  | **779** |  | **3,645** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени заеми | 9,427 |  | 716 |  | 10,143 |
| Търговски задължения | - |  | 111 |  | 111 |
| **Общо:** | 9,427 |  | **827** |  | 10,254 |

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 г.** | +2% | (183) |
| (евро) | -2% | 183 |
| **2016 г.** | +2% | (189) |
| (евро) | -2% | 189 |

***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.

**18. 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 риск, свързан с тях.

Дружеството осъществява дейността си посредством сделки с дружеството-майка и с банки. Кредитната експозиция се контролира от индивидуални кредитни лимити на контрагентите, които редовно се преразглеждат. 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. 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 и дъщерните му дружества, 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.

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 |  | 170 |  | - |  | - |  | 170 |
| Вземания по предоставени заеми на свързани лица |  | 2,303 |  | - |  | - |  | 2,303 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 1,158 |  | - |  | - |  | 1,158 |
|  |  | **3,631** |  | **-** |  | **-** |  | **3,631** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени банкови заеми |  | - |  | 625 |  | 5,391 |  | 6,016 |
| Задължения по получени заеми от свързани лица |  | 4,952 |  | - |  | - |  | 4,952 |
| Търговски задължения |  | 29 |  | - |  | - |  | 29 |
|  |  | **4,981** |  | **625** |  | **5,391** |  | **10,997** |
| **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 |  | 377 |  | - |  | - |  | 377 |
| Вземания по предоставени заеми на свързани лица |  | - |  | 2,304 |  | - |  | 2,304 |
| Парични средства по банкови сметки |  | 1,008 |  | - |  | - |  | 1,008 |
|  |  | **1,385** |  | **2,304** |  | **-** |  | **3,689** |
| ***Финансови пасиви*** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Задължения по получени банкови заеми |  | 196 |  | 408 |  | 5,804 |  | 6,408 |
| Задължения по получени заеми от свързани лица |  | - |  | 4,952 |  | - |  | 4,952 |
| Търговски задължения |  | 111 |  | - |  | - |  | 111 |
|  |  | **307** |  | **5,360** |  | **5,804** |  | **11,471** |

**18. 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.** |
|  |  |  |  |
| *Задължения по заеми от компанията майка* | 4,938 |  | 4,862 |
| *Задължения по заеми от банки* | 4,975 |  | 5,232 |
| *Намален с: вземания по предоставени заеми* | (2,297) |  | (2,260) |
| *Намален с: парични средства и парични еквиваленти* | (1,158) |  | (1,008) |
| *Нетен дълг* | 6,458 |  | 6,826 |
| *Общо собствен капитал* | (1,115) |  | (1,220) |
| ***Общо капитал и нетен дълг*** | **5,343** |  | **5,606** |
| *Коефициент на задлъжнялост* | 120,87% |  | 121,76% |

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.

# 19. 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 заеми са с плаващи лихвени проценти, основани на пазарните лихвени проценти и Ръководството счита, че разликата между балансовата стойност и пазарна стойност не е съществена.

# 20. 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.