

ВГЕ-1 ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2016 година

Обща информация.....	i
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	ii
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	xii
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	4
1. Корпоративна информация.....	5
2.1. База за изготвяне.....	5
2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики.....	7
2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	14
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	16
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	17
5. Приходи и разходи.....	20
5.1. Приходи.....	20
5.2. Разходи за материали.....	20
5.3. Разходи за външни услуги.....	20
5.4. Разходи за персонал.....	21
5.5. Други разходи.....	21
5.6. Финансови приходи / (разходи), нетно.....	21
6. Данъци върху дохода.....	21
7. Имоти, машини и съоръжения.....	23
8. Инвестиции в дъщерни дружества.....	24
9. Задължения по получени заеми.....	25
10. Вземания по предоставени заеми на свързани лица.....	27
11. Търговски и други вземания.....	28
12. Парични средства и парични еквиваленти.....	29
13. Основен капитал.....	29
14. Провизии.....	29
15. Търговски и други задължения.....	30
16. Свързани лица.....	30
17. Ангажименти и условни задължения.....	32
18. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	32
19. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	35
20. Събития след отчетната дата.....	35

ВГЕ-1 ЕООД

Обща информация

Управители

Джем Ширин
Ерхан Озил
Ахмет Синан Калпакчюлу

Адрес

Бул. Патриарх Евтимий № 19 Б,
София 1142
България

Регистър и регистрационен номер

Търговски регистър
ЕИК: 201106713

Одитор

Делойт Одит ООД
бул. Александър Стамболийски № 103
София 1303,
България

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД
пл. Света Неделя № 7,
София 1000,
България

Демир Халк Банк (Холандия) Н.В.
Парклаан 8
3016ВВ Ротердам
Холандия

Правни консултанти

Адвокатско съдружие Спасов и Братанов
Офис център Славянска, етажи 2 и 3,
ул. Славянска № 29 А,
София 1000,
България

Кинстелар с.р.о. Адвокатска кантора
Клон София/Лукаш Шевчик
Инфинити Тауър, етаж 14
бул. България № 69
София 1404,
България

ВГЕ-1 ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Описание и преглед на дейността на Дружеството

Ръководството представя своя индивидуален годишен доклад за дейността и индивидуален годишен финансов отчет на ВГЕ-1 ЕООД (Дружеството) за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Финансовият отчет е одитиран от Делойт Одит ООД.

Основната дейност на Дружеството е организация, управление и експлоатация на вятърни електроцентрали и проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници. През 2016 г. Дружеството продължава да произвежда и да продава електрическа енергия на Енерго-Продажби АД (бивше Е.ОН България Продажби АД) съгласно договор, подписан през 2010 г.

Финансовият резултат след данъци на Дружеството за 2016 г. е печалба в размер на 140 хиляди лева (2015 г.: загуба в размер на 49 хиляди лева).

Анализ на финансови основни показатели за резултата от дейността

Дружеството показва добри коефициенти за рентабилност за 2016 г. както по отношение на брутния марж на печалбата, така и на нетния марж на печалбата. Брутния марж на печалбата за 2016 г. е равен на 46,4%, а нетния марж на печалбата е равен на 12%. Това е показател за ефективността на процесите на Дружеството по производството и продажбите. Високият брутен марж на печалбата е индикатор и на устойчивостта на Дружеството. В сравнение с миналата година има ръст в брутния марж на печалбата от 14.7%.

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

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

Перспективи за бъдещо развитие на Дружеството

Дружеството възнамерява да участва в проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници и управление на вятърни електроцентрали. Ръководството не предвижда значителни промени в бъдещата оперативна дейност на Дружеството.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност.

Използвани финансови инструменти и управление на риска

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни вземания, краткосрочни задължения и лихвоносни заеми и привлечени средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството е изложено на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти главно по отношение на дългосрочните си задължения по заеми с плаващи лихвени проценти. Дружеството управлява лихвения риск, като поддържа балансиран портфейл от дългове и привлечени средства с фиксирани и променливи лихвени проценти. Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането и дейността си. 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. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания и парични средства по банкови сметки. Вземанията на Дружеството се състоят от търговски вземания и предоставени заеми. Няма значителен кредитен риск, свързан с тях. Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно

ВГЕ-1 ЕООД

оборотни средства, главно чрез сделки с българско електроразпределително дружество – Енерго-Про Продажби АД, както и използването на лихвоносно финансиране от свързани лица и банки.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в Република България, към 31 декември 2016 г. ВГЕ-1 ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър на 6 април 2010 г. Адресът на управление се намира в гр. София, бул. Патриарх Евтимий № 19 Б. Едноличният собственик на Дружеството е Юнит Инвествънт Н.В, Холандия, а крайната компания-майка е Юнит Инвествънтс С.А. Люксембург. Вписаните управители на Дружеството към 31 декември 2016 г. са Джем Ширин, Ерхан Озил и Ахмет Синан Калпакчюлу.

Дружеството няма клонове.

Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и неговите парични потоци за периода.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансовия отчет за периода, приключващ на 31 декември 2016 г., и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и нередности.

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Дружеството се занимава с производство и продажба на електрическа енергия от възстановими източници и това представлява 100% от нетните приходи от продажби през годините приключващи на 31 декември 2016 г. и 2015 г.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги

Продажбата на електроенергия представлява 84% от всички приходи, генерирани от Дружеството през 2016 г. (94% от всички приходи, генерирани от Дружеството през 2015).

Дружеството префактурира всяка година на дъщерните си дружества (Шабла Енерджи ЕООД и Еко Ветро Енерджи ЕООД) съответната част от разходите за наем на офис и консумативи, натрупани от него през годината. Префактурираната сума (55 хиляди лева) е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход (2015 г.: 77 хиляди лева).

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 трябва 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 ѝ заплащане. Сумата е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

Приходите, генерирани от Дружеството, са от вътрешния пазар. Дружеството не участва в търговия на външни пазари.

ВГЕ-1 ЕООД

Електроенергията, която се използва за захранване на вятърната турбина също се купува на вътрешния пазар от Енерго-Про Продажби АД.

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2016 г. няма сключени големи сделки или такива от съществено значение за дейността на Дружеството.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

Следващата таблица представя салдата и сделките между Дружеството и неговите свързани лица за 2016 г. и 2015 г., респективно към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.:

Свързано лице	Префактурирани услуги през годината	Вземания от свързани лица	Вид на сделките	Вид на връзката със свързаното лице
	хил. лв.	хил. лв.		
Еко Ветро Енерджи ЕООД	28	34	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
Шабла Енерджи ЕООД	27	33	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
2016 г.	55	67		
Еко Ветро Енерджи ЕООД	39	128	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
Шабла Енерджи ЕООД	38	127	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
2015 г.	77	255		

През 2016 г. и 2015 г. Дружеството е префактурирало на дъщерните си дружества (Шабла и ЕВЕ) част от разходите за наем на офис натрупани от ВГЕ през годината. Префактуриратата сума е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

Свързано лице	Постъпления от свързани лица през годината	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
2016 г.	-	-		
Еко Ветро Енерджи ЕООД	-	11	Задължения към свързани лица	Дъщерно дружество
2015 г.	-	11		

ВГЕ-1 ЕООД

Движение по заеми, предоставени на свързани лица:

	2016	2015
В началото на периода	хил. лв. 2,159	хил. лв. 2,058
Предоставени заеми	173	19
Начислени лихви	73	73
Получени плащания на главници	(148)	-
Валутно-курсови разлики, нетно	3	9
В края на периода	2,260	2,159

Движение по заемите, получени от свързани лица

	2016	2015
В началото на периода	хил. лв. 4,471	хил. лв. 3,676
Получени заеми	239	645
Начислени лихви	152	155
Платени главници по заеми	-	(5)
В края на периода	4,862	4,471

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

Дружеството е подало искова молба срещу „Енерго-Про Мрежи АД“ с ЕИК 104518621, регистрирана в съда на 29 март 2016 г. С исковата молба ВГЕ-1 претендира осъждане на ответника да заплати:

а) Сума в размер на 131 561,42 лв. (сто тридесет и една хиляди петстотин шестдесет и един лева и четиридесет и две стотинки) на основание чл. 55 от Закона за задълженията и договорите (неоснователно обогатяване), представляваща временна цена за достъп до електроразпределителната мрежа, заплатена от Дружеството на „Енерго-Про Мрежи АД“ по отмененото Решение № Ц-33/14.09.2012 г. на ДКЕВР, през периода 18 септември 2012 г. – 30 юни 2013 г.; както и

б) Сума в размер на 32 806,55 (тридесет и две хиляди осемстотин и шест лева и петдесет и пет стотинки) представляващи лихви за забава на „Енерго-Про Мрежи“ АД да възстанови сумата от 131 561,42 лева, начислени върху тази сума към датата на подаване на исковата молба; както и

в) Законна лихва за забава върху посочената сума от датата на подаване на исковата молба до окончателното ѝ заплащане.

Съгласно решение на съда No 957 от 28.12.2016 г. делото е спечелено от ВГЕ-1 ЕООД и Енерго-Про Мрежи АД трябва 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 ѝ заплащане. Сумата е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

Информация за сделки, водени извънбалансово

Няма сделки, водени извънбалансово, за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 2015 г.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

ВГЕ-1 ЕООД

Преките инвестиции в дъщерни дружества към 31 декември 2016 г. включват 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.

Няма инвестиции извън групата на ВГЕ-1. Придобиването на инвестициите е финансирано със заем, получен от дружеството майка на ВГЕ-1.

Информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информацията за предоставени гаранции и поемане на задължения

Дружеството е получило заем от компанията майка (Юнит Инвестмънтс 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 и
- 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).

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:

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

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 заложен 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.

ВГЕ-1 ЕООД

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.

Юнит Инвестмънт НВ, компанията майка на ВГЕ-1, има задължения по получени заеми в размер на 11,957 хил. долара към 31 декември 2016г.

Информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

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).

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).

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).

Еко Ветро Енерджи, дъщерно дружество на ВГЕ-1, е предоставило заем на Шабла Енерджи ЕООД (дружество под общ контрол). Условията по заемите са обобщени по-долу, както следва:

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

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

Юнит Инвестмънт НВ, компанията майка на ВГЕ-1, има вземания по предоставени заеми в размер на 70,510 хил. долара към 31 декември 2016г.

ВГЕ-1 ЕООД

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Не е приложимо за Дружеството.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Ръководството има разумни основания да смята, че Дружеството ще разполага с достатъчно финансиране да продължи да функционира като действащо предприятие в близко бъдеще и 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 2017 г. Собственикът на Дружеството потвърждава, че ще осигури подкрепа на Дружеството така че то да разполага с необходимите средства и да посреща задължения си, когато те са дължими.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Дружеството е изпълнило своите инвестиционни намерения и в момента няма планове за разрастване.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Процесът на отчитане включва следните контроли:

- Всички материални баланси към края на отчетния период се съгласуват и потвърждават между счетоводния софтуер и съответните документи;
- Задълженията и вземанията се потвърждават от съответните търговски контрагенти;
- Задълженията по заеми се потвърждават от съответните кредитори;
- На месечна база се извършва инвентаризация на дълготрайните активи;
- Балансите на банковите сметки и балансите на касата се потвърждават чрез физическо броене;
- Финансовите отчети минават три нива на преглед при изготвянето им и след това също преглеждат и потвърждават от вътрешния контролер на Дружеството;
- Изготвят се тримесечни отчети, които се подават в КФН. Те се одобряват от мениджъра на Дружеството.

Дружеството също изпълнява и изискването да изготвя и подава тримесечни отчети в Комисията за Финансов Надзор, които минават през същите контролни процеси като финансовите отчети.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Няма промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Възнаграждение на ключов управленски персонал

През 2016 г. и 2015 г. няма възнаграждения на ключов управленски персонал, които да са за сметка на Дружеството.

ВГЕ-1 ЕООД

Информация за всящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал

Няма всящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директорите на Дружеството към 31 декември 2016 г. са Джем Ширин и Ерхан Озил. Техните контакти са следните:

Джем Ширин

Адрес: Ниспетие Кад. Акмеркез Е-3 Блок Кат:3, Етилер, Бешикташ 30340 Истанбул, Турция

Телефонен номер: +90 212 319 19 00

Ерхан Озил

Адрес: Ниспетие Кад. Акмеркез Е-3 Блок Кат:3, Етилер, Бешикташ 30340 Истанбул, Турция

Телефонен номер: +90 212 319 19 00


Джем Ширин
Управител




Ерхан Озил
Управител

ВГЕ-1 ЕООД
9 март 2017 г.
София, България


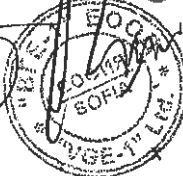
Декларация

Аз, долуподписаният Джем Ширин, в качеството ми на директор на ВГЕ-1 ЕООД,

Декларирам, че доколкото ми е известно:

- 1) Финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Дружеството;
- 2) Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Дата: 09.03.2017 г.

Подписе:  

Декларация

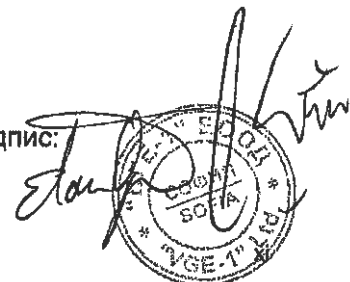
Аз, долуподписаният Ерхан Озил, в качеството ми на директор на ВГЕ-1 ЕООД,

Декларирам, че доколкото ми е известно:

- 1) Финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Дружеството;
- 2) Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Дата: 09.03.2017 г.

Подпис:

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "ВГЕ-1 ЕООД" at the top, "ДРУЖЕСТВО" in the center, and "СОФИЯ" at the bottom. There are also some smaller, less legible markings within the stamp.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
по чл. 100 н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните,

Джем Ширин, с паспорт № EM993276, издаден от Белгия на 28.05.2015 и

Ерхан Озил, с паспорт № U02275496, издаден от Турция на 27.05.2011,

в качеството си на Директори на ВГЕ-1 ЕООД, дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Патриарх Евтимий № 19 Б, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 201106713, ("Дружеството"),

ДЕКЛАРИРАМЕ:

Дружеството спазва Националния кодекс за Корпоративно управление и се ръководи от принципите на доброто корпоративно управление.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която обезпечава съхраняването и опазването на активите, правилното записване и осчетоводяване на сделките и ефективното и ефикасно постигане на целите на Дружеството, както и спазване на изискванията на законодателството и политиката на мениджмънта. Мениджмънтът който е отговорен за постигането на целите и задачите, поставени пред организацията отговаря и за създаването, поддържането и мониторинга на системата за вътрешен контрол, което спомага да се обезпечи постигането на определените цели и задачи.

Процесът на отчитане включва следните контроли:

- Всички материални баланси към края на отчетния период се съгласуват и потвърждават между счетоводния софтуер и съответните документи;
- Задълженията и вземанията се потвърждават от съответните търговски контрагенти;
- Задълженията по заеми се потвърждават от съответните кредитори;
- На месечна база се извършва инвентаризация на дълготрайните активи;
- Балансите на банковите сметки и балансите на касата се потвърждават, включително чрез физическо броене;
- Финансовите отчети минават три нива на преглед при изготвянето им и след това също се преглеждат и потвърждават от финансовия контролор на Дружеството;
- Изготвят се тримесечни отчети, които се подават в КФН. Те се одобряват от мениджъра на Дружеството.

Дружеството също изпълнява и изискването да изготвя и подава тримесечни отчети в Комисията за Финансов Надзор, които минават през същите контролни процеси като финансовите отчети.

Ръководството осъществява предварителен контрол за законосъобразност върху цялата дейност на предприятието. Оторизирането и одобряването на сделките е делегирано на конкретни лица.

Сделките са правилно документирани като документацията се съхранява съобразно изискванията на приложимото законодателство.

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол и по-точно от системата на предварителния контрол. Целта на управлението на риска е да установи рисковете, които заплашват постигането на целите на Дружеството, да оцени тези рискове, и да предотврати критичните рискове. Управляващият орган е отговорен за оценката на риска и вътрешните процедури по контрол.

С оглед тази преценка се проверява и оценява функционирането на следните видове контрол:

1. Организационен в рамките на управляващия орган - наличие на вътрешен акт, определящ и разпределящ отговорностите и идентифициращ отчитането на всички аспекти по отношение на предварителния контрол.
2. Аритметичен - проверка на аритметичната точност на количествата и сумите във връзка със счетоводното отчитане на операциите.

3. Административен надзор - осъществяване на наблюдение от страна на отговорни лица върху обичайни сделки и тяхното записване.

4. Управленски контрол - осъществяване на специални процедури за контрол, упражняван от ръководството на Дружеството извън всекидневната дейност.

5. Контрол по разрешаване и одобряване - даване на разрешение и одобрение от отговорните в рамките на Дружеството лица за поемане на задължения и/или извършване на разходи;

6. Контрол по подбор на персонала - наличие на процедури, осигуряващи съответствие между компетентностите на персонала и неговите отговорности.

При оценката на риска Управляващият орган следва да вземе предвид:

- Рисковете, които съществуват в неговата област на действие;
- Възможните последствия и общия ефект при реализация на рисковете;
- Ефективни методи за оценка и идентифициране на възможни рискове;
- Вътрешни процедури по контрол за превенция и управление на риска;
- Альтернативни действия, в случай на реализация на рискове.

Управлението на риска при дейностите на управляващия орган и регионалните отдели се осъществява чрез:

- Годишна работна среща относно риска
- Ограничаване на рисковете посредством система за вътрешен контрол
- Контрол върху риска и продължителен мониторинг върху изпълнението на ограничаващи риска мерки

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 10 ОТ ДИРЕКТИВА 2004/25/ЕО

Значими преки или косвени участия в основния капитал

Собственик	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (лв.)
Юнит Инвествънт НВ, Холандия	100%	10	1,00

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Юнит Инвествънтс СА, Люксембург.

Притежатели на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Не е приложимо за Дружеството.

Всички ограничения върху правата на глас

Няма ограничения върху правата на глас на управителите на Дружеството.

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на управителите и внасянето на изменения в дружествения договор

Съгласно учредителния акт на Дружеството, всяко дееспособно физическо лице и всяко юридическо лице може да бъде управител. Няма други съществени правила относно назначаването или смяната на управителите, които да фигурират в дружествения договор.

Правомощията на управителите, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

В учредителния акт на Дружеството не са предвидени правомощията на управителите във връзка с увеличаване на дялове на дружеството.

Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Съгласно действащия Търговски закон в Република България, към 31 декември 2016 г. ВГЕ-1 ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър на 6 април 2010 г. Адресът на управление се намира в гр. София, бул. Патриарх Евтимий № 19 Б. Едноличният собственик на Дружеството е Юнит Инвестмънт Н.В, Холандия, а крайната компания-майка е Юнит Инвестмънтс С.А. Люксембург. Вписаните управители на Дружеството към 31 декември 2016 г. са Джем Ширин, Ерхан Озил и Ахмет Синан Калпакчюлу. Дружеството може да се управлява и представлява от всеки двама от тримата управители действащи заедно.

Дата: 08.03.2017 г.

Подпис:



Подпис:

Ерхан Озил

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на „ВГЕ 1“ ЕООД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на “ВГЕ 1” ЕООД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

База за изразяване на мнение

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

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Управителите (Ръководството) носят отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във индивидуалния финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка,

разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието на, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за

счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Делойт Оудит ООД

Делойт Оудит ООД

ММ

Момчил Чергански
Пълномощник на управителя Асен Димов
Регистриран одитор



гр. София
29 март 2017

ВГЕ-1 ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Бележки	2016	2015	
	хил. лв.	хил. лв.	
Приходи от продажба на електрическа енергия	5.1	1,170	1,144
Други приходи	5.1	220	77
Приходи		1,390	1,221
Разходи за материали	5.2	(179)	(103)
Разходи за външни услуги	5.3	(285)	(323)
Разходи за персонала	5.4	(42)	(41)
Разходи за амортизации	7	(279)	(279)
Други разходи	5.5	(82)	(32)
Разходи		(947)	(858)
Оперативна печалба		543	363
Финансови приходи	5.6	74	82
Финансови разходи	5.6	(450)	(480)
Финансови приходи(разходи), нетно	5.6	(376)	(398)
Печалба(Загуба) преди данъци		167	(35)
Разход за данък върху доходите	6	(27)	(14)
Печалба(Загуба) за годината		140	(49)
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		140	(49)

Финансовият отчет на стр. 1-35 на ВГЕ-1 ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителния съвет на 9 март 2017 г.

Управител:
Джозеф Ширин



Управител:
Ерхан Озигл

[Signature]

Съставител: Ерхан Озигл България ЕООД;
Найден Костадинов, Съдружник, Ърнат и Анг България ЕООД

Роберт Чергански
Регистриран одитор

Дата: 29.03.2017



Бележките на стр. 5-36 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

ВГЕ-1 ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2016 г.

	Бележки	31 декември	31 декември
		2016	2015
		хл. лв.	хл. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	5,288	5,547
Заеми, предоставени на свързани лица	10,18	-	2,159
Инвестиции в дъщерни дружества	8	79	79
Отсрочени данъчни активи	6	53	68
		<u>5,400</u>	<u>7,851</u>
Текущи активи			
Търговски и други вземания	11	400	299
Заеми, предоставени на свързани лица	10,16	2,280	-
Парични средства и парични еквиваленти	12	1,038	875
		<u>3,668</u>	<u>1,174</u>
		<u>9,038</u>	<u>9,025</u>
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	-	-
Натрупана загуба		(1,220)	(1,360)
Общо собствен капитал		<u>(1,220)</u>	<u>(1,360)</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени заеми от банки	9	4,831	5,232
Задължения по получени заеми от свързани лица	9,16	-	4,471
Провизии	14	40	37
		<u>4,871</u>	<u>9,740</u>
Текущи пасиви			
Задължения по получени заеми от банки	9	401	515
Задължения по получени заеми от свързани лица	9,16	4,862	-
Търговски и други задължения	15	148	126
Провизии	14	3	3
Задължения за корпоративен данък		5	1
		<u>5,417</u>	<u>645</u>
		<u>10,285</u>	<u>10,385</u>
		<u>9,868</u>	<u>9,025</u>

Финансовият отчет на стр. 1-35 на ВГЕ-1 ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2017 г.

Управител:
Димитър Ширик



Управител:
Ерхан Озил

Handwritten signature of Erhan Ozil

Съставител: Ернст и Янг България ЕООД
Найден Костадинов, Съдружник, Ернст и Янг България ЕООД

Момчил Чергански
Регистриран одитор

Handwritten signature of Momchil Cherganski

Дата: 29.03.2017



Бележките на стр. 5-35 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

ВГЕ-1 ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	Основен	Намрупана	Общо собствен
		капитал	загуба	капитал
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2015 г.				
Загуба за годината		-	(1,311)	(1,311)
Друг всеобхватен доход		-	(49)	(49)
Общо всеобхватен доход		-	(49)	(49)
На 31 декември 2016 г.				
Печалба за годината		-	(1,360)	(1,360)
Друг всеобхватен доход		-	140	140
Общо всеобхватен доход		-	140	140
На 31 декември 2015 г.	13	-	(1,220)	(1,220)

Финансовият отчет на стр. 1-55 на ВГЕ-1 ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2017 г.

Управител:
/Драгомир Ширин/

Управител:
/Ерхан Озил/

Съставител: Ернст и Янг България ЕООД
/Найден Костадинов, Съдружник, Ернст и Янг България ЕООД/

Момчил Чергански
Регистриран одитор

Дата: 29.03.2017

Бележките на стр. 5-35 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.



ВГЕ-1 ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016	2015
		хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1,482	1,563
Плащания към доставчици		(488)	(902)
Платен ДДС		(141)	(144)
Плащания, свързани с персонала		(48)	(47)
Платен корпоративен данък		(10)	(2)
Плащане на данъци		(53)	(17)
Други парични потоци за оперативна дейност		(4)	(4)
Блокирани парични средства		(162)	(294)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		376	153
Инвестиционна дейност			
Постъпления от свързани лица по предоставени заеми	10,10	148	*
Отпуснати заеми на свързани лица	10,16	(183)	(19)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(35)	(19)
Финансова дейност			
Постъпления от привлечени средства	9,16	239	645
Платени лихви по заеми	9,16	(266)	(311)
Платени главници по заеми	9,16	(521)	(494)
Нетни парични потоци, използвани във финансови дейност		(568)	(160)
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		(27)	(28)
Нетни валутни курсови разлики		(1)	*
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	12	35	61
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	12	7	35

Финансовият отчет на стр. 1-35 на ВГЕ-1 ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2017 г.

Управител:
Джон Шил



Управител:
Ерхан Озил

[Signature]

Съставител: Ерхан Озил, България ЕООД;
Мариана Стоянинова, Съдружник, Ерхан Озил България ЕООД

Момчил Чергански
Регистриран одитор

[Signature]

Дата: 29.03.2017



Бележките на стр. 6-35 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 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 Калпакчюлу и упълномощените представители Озгор 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 годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2017 г. Финансовият отчет подлежи на одобрение от едноличния собственик на Дружеството, Юнит Инвестмънтс С.А..

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има един служител (2015 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.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.1. База за изготвяне (продължение)

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 ангажменти; 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.

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 31 декември 2016 г., Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 1,220 хиляди лева (2015 г.: 1,360 хиляди лева). Нетната печалба за годината е 140 хиляди лева (2015 г.: нетна загуба 49 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 2017 г. В допълнение писмо за подкрепа с дата 9 март 2017 г. е предоставено от Юнит Инвештмънт Н.В. Собственикът на Дружеството потвърждава, че ще осигури подкрепа на Дружеството така че то да разполага с необходимите средства и да посреща задължения си, когато те са дължими.

Консолидиран отчет на Дружеството

Дружеството е изготвило този индивидуален финансов отчет за подаване в Търговския регистър в съответствие с МСФО, приети от ЕС.

Дружеството е изготвило и 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 консолидирания 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. Консолидираният финансов отчет може да бъде получен от Ръководството.

Ползвателите на този индивидуален финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., за да получат пълна информация за финансовото състояние, резултата от дейността и промените във паричните потоци на Групата като цяло.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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.

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, работи 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 работи. 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.

Дивиденди

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

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 2016 г. е 10%. През 2017 г. приложимата данъчна ставка също е 10 %.

Отсрочен данък върху доходите

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

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

- случаите в които отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване 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.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

- ▶ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно;
- ▶ 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.

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.

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

	<u>Годишни амортизационни норми</u>
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.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

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.

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 котира 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 всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход 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 всеобхватния доход 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.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 разменен или употребяван за уреждане на пасив за срок от поне 12 месеца след отчетния период.

Всички останали активи се класифицират като нетекущи активи.

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.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Търговски задължения

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

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.

Компенсирание 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 редукия. 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.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Задължение за извеждане от експлоатация

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

Лизинг

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

Дружеството като лизингополучател

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

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 brutни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест brutни 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 реструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

Доходи на персонала (*продължение*)

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. няма призната провизия за пенсиониране, тъй като тя е оценена от ръководството като нематериална 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 на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2016 г.

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи* (Изменения): разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи, получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизацията на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 41 *Земеделие* (Изменения): Многогодишни култури

Съгласно измененията многогодишните култури са в обхвата на МСС 16 и се оценяват според изискванията на МСС 16, т.е. според възприетата счетоводна политика по модела на цената на придобиване или по модела на преоценената стойност при последващо оценяване. Земеделската продукция от многогодишни култури (например плодовете на овночно дърво) остава в обхвата на МСС 41. Правителствените помощи за многогодишни култури се отчитат по МСС 20 *Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ*, вместо по МСС 41. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 *Доходи на наети лица* (Изменение): Вноски от наетите лица

Изменението касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 11 *Съвместни споразумения* (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност

Добавени са насоки за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Дружеството не е имало участия, които са в обхвата на това изменение.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)

Измененията разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Също така, измененията уточняват, че единствено дъщерно дружество, което не отговаря, само по себе си, на дефиницията за инвестиционно предприятие и предоставя услуги по подпомагане на дейността на инвестиционното предприятие в групата, подлежи на консолидация. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията в МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия* позволяват инвеститор, който прилага метода на собствения капитал, да запази оценяването по справедлива стойност по отношение на своите дъщерни дружества. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)

Измененията са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести, както и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията в МСС 1 касаят само представянето във финансовия отчет, но не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение)

Изменението позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалния финансов отчет. Изменението няма отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 *Доходи на базата на акции* – променени са дефинициите на „условия, даващи право на упражняване“ и „пазарни условия“. Добавени са дефиниции за „условие за изпълнение на определени показатели“ и „условие за прослужване на определен период“;
- МСФО 3 *Бизнес комбинации* – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 *Оперативни сегменти* – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнието на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 *Оповестяване на свързани лица* – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 *Нематериални активи* – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 *Нетекучи активи, държани за продажба, и преустановени дейности* – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължение на първоначалния план;
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания* – дават се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискваните оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- МСС 19 *Доходи на наети лица* – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.
- МСС 34 *Междинно финансово отчитане* – разяснява се, че изискваните оповестявания е необходимо да се съдържат или в междинните финансови отчети, или, чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

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 годината ръководството извършва преглед и всички необходими корекции в полезния живот на активите, балансовата им стойност и метода на амортизация. Допълнителна информация е представена в Бележка 7 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.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

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 МВ инсталирана мощност на ВяЕЦ и
- 1.7 МВ обща инсталирана мощност на ВяЕЦ.

Тъй като към 31 декември 2016 и 2015 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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

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., като се позволява по-ранното му прилагане. 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 ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (Разяснения)

Разясненията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на разясненията, е да се изяснят намеренията, при разработването на МСФО 15, по отношение на отчитането на идентифицираните задължения за изпълнение, изменение в текста на принципа „отделно разграничим“, анализ на договорености за продажби за определянето дали дружеството действа като принципал или като агент, както и прилагането на принципа за контрол, нови изисквания за лицензите предоставяйки допълнителни насоки за отчитане на интелектуалната собственост и авторските права. Разясненията също предоставят допълнителни практически насоки за прилагането на пълен ретроспективен подход и модифициран ретроспективен подход при преминаване към МСФО 15. Разясненията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на тези разяснения върху финансовото състояние или резултатите 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 ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите 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. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. 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 преценка 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

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност. Измененията изискват оповестявания, които позволяват на инвеститорите да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 *Застрахователни договори*. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията 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. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен предплатен актив или отсрочен приход, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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 дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството, само когато има доказана промяна в използването. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи три стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. / 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане* – заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятия, прилагащи за първи път стандартите (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* – поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.), и
- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* – оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.).

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014 – 2016 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 през 2016 г. са 1,170 хиляди лева (2015 г.: 1,144 хиляди лева).

През 2016 г. Дружеството е префактурирало на дъщерните си дружества (Шабла Енерджи ЕООД и Еко Ветро Енерджи ЕООД) съответната част от разходите за наем на офис и консумативи, натрупани от него през годината. Префактурираната сума (55 хиляди лева) е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход (2015 г.: 77 хиляди лева).

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 трябва 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 исквата молба до окончателното ѝ заплащане. Сумата е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

5.2. Разходи за материали

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Електричество	(175)	(179)
Разходи за гориво и поддръжка на автомобил	(4)	(4)
	(179)	(183)

5.3. Разходи за външни услуги

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Поддръжка на ветрогенератор	(113)	(124)
Консултантски и други професионални услуги	(73)	(83)
Застрахователни услуги	(28)	(26)
Разходи за наем на офис	(4)	(23)
Бонуси, свързани с производителността на турбината	(1)	(23)
Такса достъп до електропреносната мрежа	(46)	(29)
Телефонни и интернет услуги	(6)	(6)
Правни услуги	(7)	-
Преводачески услуги	-	(2)
Куриерски услуги	(3)	(2)
Други услуги	(4)	(5)
	(285)	(323)

Консултантските услуги включват: счетоводни услуги, одиторски услуги, правни и данъчни консултации. Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството, включват независим финансов одит – 26 хил. лв. (2015 г.: 27 хил. лв.). Другите услуги включват: почистване на офис, поддръжка на автомобил, абонаментни и нотариални такси и други.

ВГЕ-1 ЕООД**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

5.4. Разходи за персонал

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати и възнаграждения	(34)	(34)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(5)	(6)
Провизия за неизползван платен отпуск	(3)	(1)
	<u>(42)</u>	<u>(41)</u>

5.5. Други разходи

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Държавни такси	(57)	(16)
Представителни разходи	(1)	(8)
Разходи за командировки и други оперативни разходи	(1)	(2)
Други разходи	(3)	(6)
	<u>(62)</u>	<u>(32)</u>

5.6. Финансови приходи / (разходи), нетно

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви, начислени по заеми от банки (виж Бележка 9)	(292)	(318)
Разходи за лихви, начислени по заеми, получени от свързани лица (виж Бележка 9 и 16)	(152)	(155)
Положителни/(отрицателни) валутни курсови разлики, нетно	1	9
Банкови такси и комисионни	(3)	(4)
Амортизация на дискаунт (виж Бележка 14)	(3)	(3)
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица (виж Бележка 9 и 16)	73	73
	<u>(376)</u>	<u>(398)</u>

6. Данъци върху дохода

Разход за данък върху доходите

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода	(14)	(11)
Разход по отсрочени данъци	(13)	(3)
Разход за данък върху доходите	<u>(27)</u>	<u>(14)</u>

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

6. Данъци върху дохода (продължение)

Разход за данък върху доходите (продължение)

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

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъчно облагане	167	(35)
Данъчна ставка за корпоративен данък	10%	10%
(Разход)/Икономия от данък върху доходите	(17)	4
Отписан отсрочен данъчен актив, който по преценка на ръководството няма да може да бъде използван от Дружеството в рамките на 5-годишния срок	-	(10)
Отписан отсрочен данъчен актив с изтекла давност	(10)	(6)
Разходи, непризнати за данъчни цели	-	(2)
Разход за данък върху доходите	(27)	(14)

През 2017 г. приложимата данъчна ставка също е 10%.

Отсрочен данъчен актив / (пасив).

Отсроченият данъчен актив / (пасив) към 31 декември е свързан със следното:

	Временна разлика	Признат отсрочен данъчен актив / (пасив)	Временна разлика	Признат отсрочен данъчен актив / (пасив)
	31 декември 2016	31 декември 2016	31 декември 2015	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихва върху заеми – правило на слабата капитализация	501	50	635	64
Провизия за разходи за извеждане от експлоатация (виж Бележка 14)	43	4	40	4
Неизползван платен отпуск	5	1	3	-
Дълготрайни активи	(20)	(2)	(21)	(2)
	529	53	657	66

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочен данъчен актив / (пасив) в началото на периода	66	69
Разход в печалби и загуби	(13)	(3)
Отсрочен данъчен актив / (пасив) в края на периода	53	66

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

6. Данъци върху дохода (продължение)

Отсрочен данъчен актив / (пасив) (продължение)

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

Отсрочени данъчни активи/ (пасиви)

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	54	68
Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	1	-
	<u>55</u>	<u>68</u>
Отсрочени данъчни пасиви	(2)	(2)
Отсрочени данъчни активи, нетно	<u>53</u>	<u>66</u>

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 2015 г.	4	6,959	27	4	6,994
Придобити	-	-	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	<u>4</u>	<u>6,959</u>	<u>27</u>	<u>4</u>	<u>6,994</u>
Придобити	-	-	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	<u>4</u>	<u>6,959</u>	<u>27</u>	<u>4</u>	<u>6,994</u>
Амортизация					
На 1 януари 2015 г.	-	(1,137)	(27)	(4)	(1,168)
Начислена амортизация за годината	-	(279)	-	-	(279)
На 31 декември 2015 г.	<u>-</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(27)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1,447)</u>
Начислена амортизация за годината	-	(279)	-	-	(279)
На 31 декември 2016 г.	<u>-</u>	<u>(1,695)</u>	<u>(27)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1,726)</u>
Балансова стойност:					
На 31 декември 2016 г.	<u>4</u>	<u>5,264</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,268</u>
На 31 декември 2015 г.	<u>4</u>	<u>5,543</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,547</u>
На 1 януари 2015 г.	<u>4</u>	<u>5,822</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,826</u>

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

7. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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 31 декември 2016 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 31 декември 2016 и 2015 г. не е призната обезценка на дълготрайните активи, тъй като няма индикации, че балансовата стойност на активите на Дружеството превишава тяхната възстановима стойност.

Към 31 декември 2016 и 2015 г. дълготрайните активи на Дружеството са заложи в полза на Демир Халк Банк (бележка 9).

8. Инвестиции в дъщерни дружества

Преките инвестиции в дъщерни дружества към 31 декември 2016 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 31 декември 2016 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 31 декември 2016 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-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

8. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

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. - 2016 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 31 декември 2016 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 31 декември 2016 г. и 2015 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 31 декември 2016 г. и 2015 г. инвестициите се отчитат по себестойност, както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Шабла Енерджи ЕООД	39	39
Еко Ветро Енерджи ЕООД	40	40
ВГЕ-2 ЕООД	-	-
	<u>79</u>	<u>79</u>

Към 31 декември 2016 г. и 2015 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 Инвестмънтс Н.В.), съгласно сключен договор. Условиата 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 и
- 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).

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Главници по заеми, дължими на Юнит Инвестмънт Н.В.:		
Заем в евро	4,146	3,907
	<u>4,146</u>	<u>3,907</u>
Дължими лихви		
Начално салдо	564	409
Начислени лихви	152	155
	<u>716</u>	<u>564</u>
Общо заеми и привлечени средства	<u>4,862</u>	<u>4,471</u>

ВГЕ-1 ЕООД**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

9. Задължения по получени заеми (продължение)**Задължения по получени заеми от свързани лица (продължение)**

Дружеството е получило заем от Еко Ветро Енерджи ЕООД (дъщерно дружество). Условието 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).

Движенията по заема през 2015 и 2016 г. са, както следва:

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	-	5
Предоставени заеми	-	-
Изплатени заеми	-	(5)
Начислена лихва	-	-
В края на периода	-	-

Задължения по банкови заеми**Заем, получен от Демир Халк Банк (Холандия) Н.В.**

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

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

Общият 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, съдължник 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 съдължник 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

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Главноца по заем, дължим на Демир Халк Банк		
Заем	5,281	5,802
	5,281	5,802
Дължими лихви		
Начално салдо	-	-
Разход за лихви	292	318
Амортизация на таксата по заема	(6)	(7)
Платени лихви	(286)	(311)
	-	-
Неамортизирани такси за управление на кредита	(49)	(55)
Общо заеми и привлечени средства	5,232	5,747
Общо дългосрочен дълг	4,831	5,232
Краткосрочна част от общите заеми и привлечени средства	401	515

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

9. Задължения по получени заеми (продължение)

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 заложи 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).

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).

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).

ВГЕ-1 ЕООД**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

10. Вземания по предоставени заеми на свързани лица (продължение)

<i>Главици по заеми, дължими от Шабла, ЕВЕ и ВГЕ-2</i>	<u>31 декември 2016</u>	<u>31 декември 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро	788	789
Заем на Шабла Енерджи ЕООД в щатски долари	88	85
Заем на Шабла Енерджи ЕООД в лева	31	20
Заем на Еко Ветро Енерджи ЕООД в евро	793	824
Заем на Еко Ветро Енерджи ЕООД в лева	69	35
Заем на ВГЕ-2 ЕООД в евро	89	77
	<u>1,858</u>	<u>1,830</u>
<i>Вземания от лихви</i>		
Начален баланс	329	256
Начислени лихви (заем на Шабла Енерджи ЕООД в евро)	31	32
Начислени лихви (заем на Шабла Енерджи ЕООД в щатски долари)	5	4
Начислени лихви (заем на Еко Ветро Енерджи ЕООД в евро)	34	34
Начислени лихви (заем на ВГЕ-2 ЕООД в евро)	3	3
	<u>402</u>	<u>329</u>
Общо вземания по предоставени заеми	<u>2,260</u>	<u>2,159</u>

11. Търговски и други вземания

	<u>31 декември 2016</u>	<u>31 декември 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти	145	7
Начислени вземания	-	8
Вземания от свързани лица (Бележка 16)	67	255
Присъдени вземания	165	-
Разходи за бъдещи периоди	23	29
	<u>400</u>	<u>299</u>

Търговските вземания не са лихвоносни. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. няма просрочени вземания.

Разходите за бъдещи периоди включват застрахователни услуги, платен депозит за наем и предплатени разходи за охрана. 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.

Присъдените вземания са получени след края на отчетния период, но преди датата на одобрение на финансовия отчет от ръководството на Дружеството (бележка 5.1.).

Възрастов анализ на търговските и присъдените вземания:

	<u>31 декември 2016</u>	<u>31 декември 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
0 – 30 дни	349	54
30 - 60 дни	-	-
60 - 90 дни	-	-
90 – 120 дни	-	-
120+ дни	28	208
	<u>377</u>	<u>262</u>

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

11. Търговски и други вземания (продължение)

Към 31 декември 2016 и 2015 г. търговските и други вземания са деноминирани в следната валута:

	<u>31 декември 2016</u>	<u>31 декември 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Български лев	380	273
Евро	20	26
	<u>400</u>	<u>299</u>

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. вземанията от клиенти на Дружеството са заложен в полза на ДемирХалк Банк (бележка 9).

12. Парични средства и парични еквиваленти

	<u>31 декември 2016</u>	<u>31 декември 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки в евро	3	30
Парични средства по депозитни сметки в евро	3	4
Парични средства на каса в лева	1	1
Блокирани средства в лева	1,001	840
	<u>1,008</u>	<u>875</u>

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:

	<u>31 декември 2016</u>	<u>31 декември 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по разплащателни и депозитни сметки	7	35
	<u>7</u>	<u>35</u>

13. Основен капитал

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. записаният и регистриран капитал на Дружеството възлиза на 10 лв., разделен на 10 дяла с номинална стойност 1 лв. всеки. Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен.

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. едноличен собственик на Дружеството е Юнит Инвестмънт Н.В.

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. дяловете на Дружеството са заложен 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 капитализирана 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 31 декември 2016 г. е 43 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 40 хил. лв.)

ВГЕ-1 ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

14. Провизии (продължение)

Движението в провизиите е както следва:

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	40	37
Начислени (виж бележка 5.6)	3	3
В края на периода	43	40

15. Търговски и други задължения

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	111	107
Задължения към свързани лица (бележка 16)	-	11
Задължение за ДДС и други данъци	31	3
Аванси на персонала	-	2
Начисления за неизползван отпуск	4	3
	146	126

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

Към 31 декември 2016 и 2015 г. търговските и други задължения са деноминирани в следната валута:

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Български лев	125	87
Евро	21	39
	146	126

16. Свързани лица

Следващата таблица представя салдата и сделките между Дружеството и неговите свързани лица за 2016 г. и 2015 г., респективно към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.:

Свързано лице	Префактурирани	Вземания от	Вид на сделките	Вид на връзката със свързаното лице
	услуги през годината	свързани лица		
	хил. лв.	хил. лв.		
Еко Ветро Енерджи ЕООД	28	34	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
Шабла Енерджи ЕООД	27	33	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
2016 г.	55	67		
Еко Ветро Енерджи ЕООД	39	128	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
Шабла Енерджи ЕООД	38	127	Префактурирани административни разходи	Дъщерно дружество
2015 г.	77	255		

ВГЕ-1 ЕООД**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

16. Свързани лица (продължение)

През 2016 г. и 2015 г. Дружеството е префактурирало на дъщерните си дружества (Шабла и ЕВЕ) част от административните разходи натрупани от ВГЕ през годината. Префактуриратата сума е отразена като други приходи в отчета за всеобхватния доход.

Свързано лице	Постъпления от	Задължения към	Вид на сделките	Вид на връзката
	свързани лица през	свързани лица		със свързаното
	годината			лице
	хил. лв.	хил. лв.		
Еко Ветро Енерджи ЕООД	-	-	Задължения към свързани лица	Дъщерно дружество
2016 г.	-	-		
Еко Ветро Енерджи ЕООД	-	11	Задължения към свързани лица	Дъщерно дружество
2015 г.	-	11		

Движение по заеми, предоставени на свързани лица:

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	2,159	2,058
Предоставени заеми	173	19
Начислени лихви	73	73
Получени плащания на главници	(148)	-
Валутно-курсови разлики, нетно	3	9
В края на периода	2,260	2,159

Движение по заемите, получени от свързани лица

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	4,471	3,676
Получени заеми	239	645
Начислени лихви	152	155
Платени главници по заеми	-	(5)
В края на периода	4,862	4,471

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

Неиздължените салда в края на годината 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 2016 г. и 2015 г. няма възнаграждения на ключов управленски персонал, които да са за сметка на Дружеството.

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 31 декември 2016 г. и 2015 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.

ВГЕ-1 ЕООД**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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.

31 декември 2016 г.	Плаващ лихвен	Безлихвени	Общо
	процент		
	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
31 декември 2015 г.	Плаващ лихвен	Безлихвени	Общо
	процент		
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи			
Търговски вземания	-	270	270
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	1,829	330	2,159
Парични средства по банкови сметки	875	-	875
Общо:	2,704	600	3,304
Финансови пасиви			
Задължения по получени заеми	9,709	564	10,273
Търговски задължения	-	118	118
Общо:	9,709	682	10,391

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
2016 г.	+2%	(189)
(евро)	-2%	189
2015 г.	+2%	(194)
(евро)	-2%	194

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.

ВГЕ-1 ЕООД**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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. Максималното излагане на Дружеството на кредитен риск, произтичащ от финансовите активи на Дружеството, е в размер на балансовата им стойност към 31 декември 2016 г. и 2015 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 31 декември е представена по-долу.

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
	<u>1,385</u>	<u>2,304</u>	<u>-</u>	<u>3,689</u>
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
	<u>307</u>	<u>5,360</u>	<u>5,804</u>	<u>11,471</u>
31 декември 2015 г.				
	до 3 месеца	3-12 месеца	над 1 година	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Търговски вземания	270	-	-	270
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	-	-	2,273	2,273
Парични средства по банкови сметки	875	-	-	875
	<u>1,145</u>	<u>-</u>	<u>2,273</u>	<u>3,418</u>
Финансови пасиви				
Задължения по получени банкови заеми	202	597	6,379	7,178
Задължения по получени заеми от свързани лица	-	-	4,712	4,712
Търговски задължения	118	-	-	118
	<u>320</u>	<u>597</u>	<u>11,091</u>	<u>12,008</u>

ВГЕ-1 ЕООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 31 декември:

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Задължения по заеми от компанията майка</i>	4,862	4,471
<i>Задължения по заеми от банки</i>	5,232	5,747
<i>Намален с: вземания по предоставени заеми</i>	(2,260)	(2,159)
<i>Намален с: парични средства и парични еквиваленти</i>	(1,008)	(875)
<i>Нетен дълг</i>	6,826	7,184
<i>Общо собствен капитал</i>	(1,220)	(1,360)
<i>Общо капитал и нетен дълг</i>	5,606	5,824
<i>Коефициент на задлъжнялост</i>	121,76%	123,35%

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 31 декември 2016 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.