

„КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА от 01 януари до 30 юни 2018 г.**

Юли 2018

Междинен доклад за дейността на „Креда консулт“ ЕООД за първото полугодие на 2018 г.

Този Доклад на ръководството за дейността на „КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД ("Дружеството") представя коментар и анализ на дейността на Дружеството през първото полугодие на 2018 г., заедно с междинния финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността през отчетния период. Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството не е задължено по закон и не представя Декларация за корпоративно управление.

1. Информация за дружеството

„Креда консулт“ ЕООД е търговско дружество, вписано вписано в Търговски регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК: 131303733.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Г. С. Раковски“ № 128, ет.2 и се представлява от Щефан Симон и Томас Шпидлер поотделно.

Предметът на дейност на Дружеството е реализиране, управление и продажба /търговия/ на инвестиционни проекти в областта на енергетиката; изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия; производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници; предлагане на енергоефективни услуги, консултации и всички други, незабранени от закона дейности.

Регистрираният капитал на Дружеството е 5 211 000 лева. Състои се от 52 110 на брой дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Енерджи асет мениджмънт холдинг“ ЕООД.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

2. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Информация относно Едноличния собственик на капитала, относно юридически лица, в които притежава пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

„Енерджи асет мениджмънт холдинг“ ЕООД притежава 100% от капитала на следните дружества:

- „Уинд енерджи“ ЕООД (ЕИК 175145060) и
- „Севън зуп“ ЕООД (ЕИК 175143077)

3. Кадрова структура

Средно списъчния състав на Дружеството първото полугодие на 2018 година е 1 служител.

4. Организационна структура

4.1. Дружеството се управлява и представлява от двамата управители поотделно – Томас Шпидлер и Щефан Симон. Част от дейностите се обслужват от външни организации, в това число: финансово-счетоводно обслужване, административно и правно обслужване, поддръжка, охрана, оперативен

мениджмънт и надзор и прогнозиране на производството на ел. енергия.

4.2. Дружеството няма клонова мрежа.

5. Финансово - икономическо състояние и резултати от дейността

5.1. Общ преглед

Дружеството експлоатира 2 ветрогенератора, изградени и пуснати в търговска експлоатация през 2010 г., с обща мощност 4.2 MW тип SUZLON S88.

Техническото обслужване, поддръжка и сервиз на турбините е възложено на „Енерджи компетенс център България“ЕООД.

През първото полугодие на 2018 г. производството на електроенергия е, както следва:

Януари	Февруари	Март	Април	Май	Юни
912 934	992 337	752 934	804 894	537 571	309 525

5.2. Основни финансови данни

За периода януари-юни 2018 г. дружеството запазва приходите от продажба на електроенергия в размер на 812 хил.лв. (за 2016 г. - 1 458 хил.лв.).

Разходите за дейността през първото полугодие са 601 хил.лв. (за 2016 г. – 1 244 хил.лв.). Както и през 2017 г., съществена част от разходите (43%) заемат разходите за амортизация – 262 хил.лв. Дружеството ползва основно обслужващи организации за извършване на дейността си, поради което с най-голям относителен дял са разходите за външни услуги 266 хил.лв. (44%).

Пълна информация за приходите и разходите и съпоставката им с 2017 г. са представени в междинния финансов отчет.

През първото полугодие на 2018 г. Дружеството реализира брутна печалба в размер на 107 хил.лв. Други показатели, важни за разбирането на финансовото състояние на Дружеството, са:

- **Нетен оборотен капитал**, представляващ разликата между текущите активи и текущите задължения, е в размер на 120 хил.лв. към 30.06.2018 г.;
- Коефициентът на **обща ликвидност** показва способността на предприятието да погаси текущите си задължения с ликвидни (текущи) активи. За първото полугодие на 2018 г. коефициентът е единица.

5.3. Коефициентът за **абсолютна ликвидност** е 0.97 и показва каква част от текущите задължения могат да бъдат погасени незабавно (с парични средства).

5.4. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа нормативно изискваните стойности на капитал.

Общата стойност на проекта е 6 милиона евро. Към 31.12.2017 г. балансовата стойност на инвестицията е 9 345 хил.лв., от които с банкови заеми са финансирани 49%, съответно собствените средства са 51%.

Банковият кредит е получен от „Юробанк България“ АД при следните условия:

- Инвестиционен кредит.
- Лихвен процент - Марж (3.5% на годишна база) и Софибор
- Падеж - 25.03.2023 г.
- Погасяване - на тримесичие съгласно погасителен план на 25 март, 25 юни, 25 септември и 25 декември.
- Валута, в която се извършват плащанията - лев. Всички заеми са деноминирани в български лева.
- Обезпечение - за обезпечаване вземанията на банката по кредитите/в т.ч. главница, лихви, такси, комисионни и други разноси/„Креда Консулт“ ЕООД учредява и поддържа за своя сметка в полза на банката следните обезпечения:
 - a) Особен залог, учреден по реда на 303 и подлежащ на вписване в Търговския регистър, ЦРОЗ при МП и имотния регистър, върху цялото търговско предприятие на "Креда консулт" ЕООД, ЕИК 131303733, „Уинд Енерджи“ ЕООД, ЕИК 175145060 и „Севън зуп“ ЕООД, ЕИК 175143077 като съвкупности от права, задължения и фактически отношения, в т.ч. и притежавани недвижими имоти; всички съществуващи и новопридобити активи по проекта по т. 1.3. от настоящия договор, всички настоящи и бъдещи вземания от продажби на електроенергия по проекта, договорни и застрахователни права и др.
 - b) Особен залог учреден по реда на 303 и подлежащ на вписване в ЦРОЗ при МП върху 100% от дружествените дялове на "Креда консулт" ЕООД, ЕИК 131303733, „Уинд Енерджи“ ЕООД, ЕИК 175145060 и „Севън зуп“ ЕООД собственост на "Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД, ЕИК 200263366.

5.5. Застраховки

Креда консулт“ ЕООД поддържа застраховки в полза на Банката, съгласно условията на договора за кредит. Важни научни изследвания и разработки

5.6. Важни научни изследвания и разработки

Няма

5.7. Участие в капиталите на други предприятия

Няма

6. Вероятно бъдещо развитие в дейността на Дружеството през 2018

6.1. Проучвания на вятъра в района

При определянето на годишното производство на електроенергия се използва информация за посоката и скоростта на вятъра три височини. от 4 източника:

- Метеорологична станция на нос Калиакра;
- Метеорологична станция Шабла;
- NСЕР - за точка 28,1°E/44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E/42,5°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни от Национален център за атмосферни

изследвания и Национален център за опазване на околната среда;

- NCEP1 - за точка 28,1°E/44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E/42,76°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни от Национален център за атмосферни изследвания и Национален център за опазване на околната среда.

6.2. Планирано годишно енергопроизводство

Годишното производство на електрическа енергия за вятърен парк Кардам е изчислено на базата на данни, получени от висока 50 метра мачта, намираща се на около 17.5 km източно от разглеждания обект в землището на с. Божаново. Данните от измерванията са екстраполирани за мястото, където ще бъдат инсталирани вятърните турбини, и е направена интерполация с налични дългогодишни измервания в близост до основното измерване. Установена е добра корелация в повечето от случаите, което е доказателство за тяхната повтораемост във времето.

Проведените измервания с висока (50 метрова мачта) показват скорост на вятъра за периода от 5,99 m/s. Три са основните преобладаващи посоки на вятъра, които могат да бъдат посочени на базата на измерванията - С; З-СЗ и Ю-ЮЗ. С най-голяма честота е тази от посока Север - приблизително 17%.

Планираното годишно енергопроизводство е изчислено на базата на скоростта на вятъра на височината на хъба на вятърната турбина при съобразяване на параметрите на околния въздух. Скоростта на височината на хъба на турбината е получена чрез екстраполация на измерена скорост на височина 50 m при съобразяване с особеностите на релефа. Съгласно това на височина 79 m (височина на хъба на вятърната турбина) е установена средна скорост на вятъра 6,9 m/s.

На базата скоростта на хъба на турбината, процентните разпределения по посоки и скорости се определя и средното енергопроизводство за един от посочения тип ветрогенератори - около 5,800 MWh.

При изчисляването на общото енергопроизводство за вятърен парк "Кардам" изграден от ббр. ветрогенератори тип Suzlon S88 трябва да се отчете и тяхното взаимно влияние в парка. Разположението на генераторите е такова, че разстоянието по преобладаващата посока на вятъра е около 8 пъти роторния диаметър, а в перпендикулярно направление - около 5 пъти. При тези отстояния тяхното взаимно влияние ще бъде минимално. На базата на разработения топографски модел на местността и микроразположението на генераторите са установени максимални загуби от засенчване на един ветрогенератор от около 2,4%. Така съобразявайки се с посочените загуби от взаимно влияние на турбините в парка, средното годишно енергопроизводство от една турбина възлиза на около 5,700 MWh, а на двете турбини - съответно 11,400 MWh.

Предстоящи профилактични ремонти

	Период 2018г.
WTG 1	04-05.04.2018
WTG 2	05-06.04.2018

Прогнозно количество електрическа енергия МВтч - 2018 г.

Януари	Февруари	Март	Април	Май	Юни
1 200	1 100	1 000	700	700	700
Юли	Август	Септември	Октомври	Ноември	Декември
700	700	700	800	800	1 200

При определянето на годишното производство на електроенергия се използва информация за посоката и скоростта на вятъра три височини. от 4 източника:

- Метеорологична станция на нос Калиакра;
- Метеорологична станция Шабла;
- NCEP - за точка 28,1°E/44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E/42,5°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни от Национален център за атмосферни изследвания и Национален център за опазване на околната среда;
- NCEP1 - за точка 28,1°E/44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E/42,76°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни от Национален център за атмосферни изследвания и Национален център за опазване на околната среда.

7. Основни рискове

7.1. Оперативни рискове

Функционалната ефективност на вятърния парк зависи основно от силата на вятъра - средногодишно и по сезони.

7.2. Отраслови рискове

Конкурентна среда - След първоначалния силен интерес към сектора през 2009-2012 г, към момента няма съществено навлизане в сектора поради провежданата в последните години държавна политика.

7.3. Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Дружеството извършва продажбите си към ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ АД – платежоспособен и надежден клиент. Неуредените салда текущо се наблюдават и контролират.

Кредитният риск от останалите финансови активи на Дружеството – парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция, произтичаща от възможността контрагентът да не изпълни задълженията си.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е балансовата им стойност към 31 декември 2017 г.

7.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който за Дружеството е невъзможно да плати задълженията си, свързани с финансовите му пасиви, когато те са дължими. Дружеството е изложено на ликвиден риск, който произлиза от обективната зависимост на произвежданата енергия, съответно на приходите от сезонните условия.

Основните падежи са свързани с погасяването на банковия кредит при договорени 4 годишни вноски през месеците март, юни, септември и декември. През летните месеци произвежданата енергия е значително по-малко от обичайните нива, което е предпоставка за ликвиден риск спрямо падежите в този период. Ръководството на Дружеството следва процедури и определя изисквания за управлението на ликвидността и поставя минимални необходими нива на парични средства и ликвидни активи и несъответствие в падежите.

7.5. Политически риск

Членството на България в Европейския съюз и НАТО, синхронизирането на българското законодателство с това на ЕС и поемането от страна на българското Правителство на редица международни ангажименти свежда този риск до минимални равнища.

7.6. Регулативна уредба

Уредена е в „Закон за енергията от възобновяеми източници“ и в ЗППЦК. Създаването на електроенергийна борса ще бъде включено в енергийната стратегия на страната до 2020 г. В стратегията ще бъдат заложени пет основни цели за развитието на енергетиката: повишаване на енергийната сигурност, намаляване на изхвърлените вредни емисии, увеличаване на дела на ВЕИ при производство на енергия, повишаване на енергийната ефективност и създаване на либерализиран енергиен пазар.

8. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най-малко десет на сто от собствения капитал .

Няма

9. Важни събития след датата на отчета

След датата на баланса не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството.

София,

19 юли 2018 г.

Управител:

Томас Шпидлер

Съдържание

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	7
1. Информация за дружеството	7
2. Счетоводна политика	7
2.1. База за изготвяне на финансовия отчет	7
2.2. Действащо предприятие	8
2.3. Сравнителни данни	8
2.4. Отчетна валута	9
2.5. Приходи	9
2.6. Имоти, машини и съоръжения	10
2.7. Нематериални активи	11
2.8. Парични средства и парични еквиваленти	12
2.9. Финансови инструменти	12
2.10. Лизинг	13
2.11. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство.	14
2.12. Провизии	14
2.13. Данъци върху печалбата	14
2.14. Справедлива стойност	15
2.15. Счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	15
3. Имоти, машини, съоръжения, нематериални активи	17
3.1. Значителни преценки	17
4. Търговски и други вземания	18
5. Парични средства и парични еквиваленти	18
5.1. Финансова дейност	18
6. Задължения по получени заеми	19
7. Търговски и други задължения	19
8. Приходи от продажби	19
9. Други приходи	19
10. Разходи за материали	20
11. Разходи за външни услуги	20
12. Разходи за персонала	20
13. Други разходи	20
14. Финансови приходи/разходи, нето	21
15. Разход за данък върху печалбата	21
16. Отсрочени данъчни активи	21
16.1. Значителни преценки	21
17. Управление на финансовия риск	22
17.1. Кредитен риск	22
17.2. Пазарен риск	22
17.3. Ликвиден риск	22
18. Сделки и салда със свързани лица	23
18.1. Покупки и транзакции от свързани лица	23
18.2. Продажби и транзакции към свързани лица	24
18.3. Ключов управленски персонал	24
19. Условни ангажименти	24
20. Събития след края на отчетния период	24

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 на „КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД
 към 30 юни 2018 г.

	Приложение	30.06.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения	3	8 758	9 002
Нематериални активи	3	327	343
Отсрочени данъчни активи	16	26	26
		9 111	9 371
Текущи активи			
Търговски и други вземания	4	134	316
Парични средства	5	510	400
Вземания от свързани лица	18.2	-	-
		644	716
		9 755	10 087
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал		5 211	5 211
Преоценъчен резерв		227	227
Други резерви	18.1	100	100
Натрупана печалба (загуба)		(880)	(987)
Общо собствен капитал		4 658	4 551
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени заеми	6	4 573	4 624
		4 573	4 624
Текущи пасиви			
Задължения по получени заеми	6	283	550
Търговски и други задължения	7	28	87
Задължения към свързани лица	18.1	213	275
		524	912
		9 755	10 087
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			

Приложенията от страница 7 до страница 24 представляват неразделна част от финансовия отчет.

19.07.2018 г.

Съставил:

Илона Тафкова
 Ти Пи Ей България ЕООД
 TPA Bulgaria Ltd.

Ръководител:

Томас Шиндлер

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
 на „КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД
 за периода от 01 януари до 30 юни 2018 г.

	Приложения	ян.-юни 2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
ПРИХОДИ			
Приходи от продажби на електричество	8	812	1 458
Други приходи	9	-	70
		<u>812</u>	<u>1 528</u>
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	10	(3)	(72)
Разходи за външни услуги	11	(266)	(513)
Разходи за персонала	12	(33)	(50)
Разходи за амортизация	3	(262)	(524)
Други разходи	13	(37)	(85)
		<u>(601)</u>	<u>(1 244)</u>
Резултат от оперативна дейност		211	284
Финансови приходи/разходи, нето	14	(104)	(213)
Печалба/(загуба) преди данъци		107	71
Данъци върху дохода	15	-	(7)
Нетна печалба/(загуба) за годината		107	64
Общ всеобхватен доход за годината		<u>107</u>	<u>64</u>

Приложенията от страница 7 до страница 24 представляват неразделна част от финансовия отчет.

19.07.2018 г.

Съставил:

Илона Тафкева
 ТПА България ЕООД
 ТПА Bulgaria Ltd.

Ръководител:

Томас Шпидлер
 „КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 на „КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД
 за периода от 01 януари до 30 юни 2018 г.

	Основен капитал	Преоценъчни резерви	Други резерви	Натрупана печалба (загуба)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 01 януари 2017 г.	5 211	227	100	(1 051)	4 487
Общ всеобхватен доход за периода				64	64
Салдо на 31 декември 2017 г.	5 211	227	100	(987)	4 551
Общ всеобхватен доход за периода				107	107
Салдо на 30 юни 2018 г.	5 211	227	100	(880)	4 658

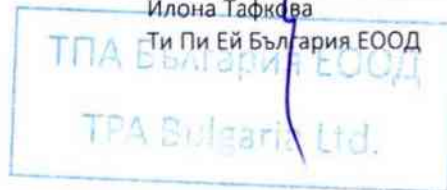
Приложенията от страница 7 до страница 24 представляват неразделна част от финансовия отчет

19.07.2018 г.

Съставил:

Илона Тафкова

Ти Пи Ей България ЕООД



Ръководител:

Томас Шпиндлер



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 на „КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД
 за периода от 01 януари до 30 юни 2018 г.

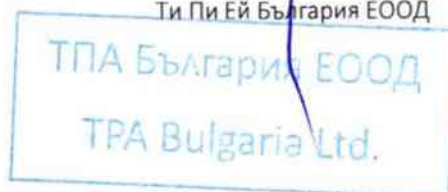
	Приложения	ян.-юни 2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
<i>Парични потоци от оперативна дейност</i>			
Постъпления от клиенти		1 164	1 735
Плащания към доставчици		(340)	(685)
Плащания, свързани с персонала		(23)	(49)
Платени данъци, без данъци върху печалбата		(140)	(254)
Други постъпления / плащания, нето		(44)	221
Нетен паричен поток от оперативната дейност		617	968
<i>Парични потоци от финансова дейност</i>			
	5.1		
Постъпления от получени заеми		-	-
Постъпления от продажба на хеджиране		-	-
Плащания по получени заеми		(401)	(521)
Платени лихви, комисиони и други		(106)	(210)
Нетен паричен поток от финансовата дейност		(507)	(731)
Нетно увеличение на парични средства		110	237
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари		400	163
Нетен ефект от валутни разлики		-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	510	400

Приложенията от страница 7 до страница 24 представляват неразделна част от финансовия отчет.

19.07.2018 г.

Съставил:

Илона Тафкова
 Ти Пи Ей България ЕООД



Ръководител:

Томас Шпидлер



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Информация за дружеството

„КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД ("Дружеството") е еднолично дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър под ЕИК: 131303733, седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Г. С. Раковски“ № 128, ет.2.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „ЕНЕРДЖИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕООД, ЕИК: 200263366. Крайното предприятие-майка е "СТРИЙМ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, Швейцария.

Основният капитал е в размер на 5 211 000 лева, разпределен в 52110 дяла по 100 лева всеки, внесен изцяло към датата на този отчет.

Дружеството се управлява и представлява от Шефан Симон и Томас Шпиндлер поотделно.

Предметът на дейност на Дружеството е реализиране, управление и продажба на инвестиционни проекти в областта на енергетиката; изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия; производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници; предлагане на енергоефективни услуги, консултации и всички други незабранени от закона дейности.

Дружеството експлоатира 2 ветрогенератора, изградени и пуснати в търговска експлоатация през 2010 година, с обща мощност 4.2 MW, тип SUZLON S88, представляващи 1/3 от парк „Кардам“, състоящ се от общо 6 ветрогенератора. Общо инсталираната мощност на парка е 12.6 MW.

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на 19.07.2018 г.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на „КРЕДА КОНСУЛТ“ ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянен комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила към 30 юни 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

а) Нови стандарти и изменения, които се прилагат от 01 януари 2017 г.

- Изменения в МСС 12 за признаване на отсрочени данъчни активи, прозтичащи от неизползвани загуби. Измененията разясняват отчитането на отсрочени данъци, свързани с активи, отчитани по справедлива стойност и тази справедлива стойност е по-ниска от данъчната основа на актива.
- Изменения в МСС 7 – инициатива за оповестяване. От предприятията се изисква да оповестяват промените в задълженията, възникнали от финансова дейност, включително промените, които са резултат от парични потоци и непарични изменения.

б) Нови стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила, позволява се по-ранното им прилагане, но не се прилагат от дружеството

- МСФО 9 *Финансови инструменти*, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2018 г., заменя модела за класификация и оценка по МСС 39 с модел, който включва само две категории за класификация – амортизирана стойност и справедлива стойност.
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2018 г., заменя досегашните МСС 18 за отчитане на договори за стоки и услуги и МСС 11 за отчитане на строителни договори.
- МСФО 16 *Лизинг*, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2019 г., с позволено по-ранно прилагане, само ако се прилага МСФО 15. Промените засягат отчитането на лизинговите договори при лизингополучателите, като почти всички лизингови договори се признават в баланса.

Финансовият отчет е изготвен на база историческата цена, с изключение на притежаваните от дружеството земи, които се отчитат по преоценена стойност.

Предприятието води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN'000), освен ако не е посочено друго.

Отчетният период обхваща една календарна година - от 01 януари до 31 декември.

Текущ отчетен период – 2017 г., предходен отчетен период – 2016 г.

Предприятието е възприело да изготвя и представя един Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.2. Действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно този принцип, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципът-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период. Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Дружеството изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

- то прилага счетоводна политика със задна дата, прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и
- прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено

влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.4. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага заключителния обменен курс на БНБ към 30 юни/31 декември.

Немонетарните отчетни обекти в Отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на възникването им, като се представят към други доходи от дейността. Курсовите разлики от валутни заеми и други финансови операции се включват във финансовите приходи и разходи.

2.5. 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 възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати, данъци върху продажбите и мита.

Продажба на електричество

Приходите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на месечна база, след измерване на доставеното към клиента електричество.

Продажби на активи

Приходи от продажба на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача. Приходът от продажбата на стоки се признава, когато са изпълнени всички посочени по-долу условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките;
- предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да бъдат получени от предприятието;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат да бъдат

надеждно оценени

2.6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията, с изключение на притежаваните от Дружеството земи, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Земите се представят във финансовия отчет по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и други. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на имоти, машини и съоръжения, се отчитат като текущ разход.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на **имотите, машините и съоръжения, с изключение на земите**, е цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Избраният от предприятието подход за последваща оценка на **земите** е по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Справедливата стойност се определя от сертифицирани оценители, когато има индикации за съществени промени в стойностите на актива.

Към датата на преоценката натрупаната амортизация се отписва за сметка на брутната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива.

Когато в резултат на преоценката балансовата стойност на актива се увеличава, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствения капитал като Резерв от преоценки. Ако възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато за печалба или загуба, се признава като текущ приход.

Когато балансовата стойност на един актив се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава за печалба или загуба. Намалението обаче се признава в друг всеобхватен доход до степента на съществуващо кредитно салдо в резерва от преоценки по отношение на този актив. Намалението, признато в друг всеобхватен доход, намалява сумата, натрупана в собствения капитал, в статията Резерв от преоценки.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се

капитализират към стойността на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на съответния актив и се признава като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини и съоръжения. Очакваният полезен живот е, както следва:

	2018 година	2017 година
▪ Съоръжения	25 години	25 години
▪ Компютърна техника	2 години	2 години

Определеният срок на годност на нетекущите активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка и се прилага перспективно.

Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се припишат на придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията на МСС 23, се капитализират в стойността на актива като част от неговата стойност. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от предприятието, се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на нематериални активи, се отчитат като текущ разход. Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен оценява продължителността на единиците, съставляващи този полезен живот. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизация

Амортизацията на активите с ограничен полезен живот се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, предприятието в края на отчетния период тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с преносната (балансовата) му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен, се отчита загуба от обезценка. Очакваният полезен живот на нематериалните активи в предприятието е, както следва:

	2018 година	2017 година
▪ Такса за присъединяване	15 години	15 години
▪ Подобрения върху път	25 години	25 години

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в разплащателни банкови сметки и банкови депозити на виждане или такива с оригинален матуритет до 3 месеца от датата на придобиване. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- Лихвите по получени кредити се включват като плащания към финансовата дейност.

2.9. Финансови инструменти

Финансовите инструменти се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата, на която дружеството купува или продава финансовия инструмент.

2.9.1 Финансови активи

Първоначално придобиване и последваща оценка

Дружеството класифицира финансовите си активи в категориите: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба; деривативи, определени като инструменти за хеджиране в ефективно хеджиране. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване в зависимост от целта, поради която инструментите са придобити, както и от техните характеристики.

Всички финансови активи се признават първоначално по справедливата им стойност плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването им, с изключение на финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност, а разходите по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

След първоначалното признаване всички финансови активи се оценяват по справедлива стойност, с изключение на заемите и вземанията, и финансовите активи, държани до падеж, които се оценяват по амортизирана стойност.

Обезценка на финансови активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството преценява дали са налице доказателства за обезценка на финансовите активи. Приема се, че има доказателство за обезценка и съответно се признава загуба, когато едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, оказват влияние върху бъдещите парични потоци на финансовия актив и влошението може да бъде приблизително оценено.

Отписване на финансови активи

Финансовите активи се отписват когато правата за получаване на паричните потоци от тях са изтекли, или когато дружеството е прехвърлило по същество всички рискове и изгоди от собствеността на актива, или когато дружеството е прехвърлило контрола върху активите или правата си за получаване на паричните потоци от актива.

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и матуритет, които не се котира на активен пазар. След първоначалното признаване заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент, минус загуби от обезценка. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти като лихвени суапове за хеджиране на рискове, свързани с промени в лихвените проценти. Тези деривативи се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен договора, а впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като финансови активи, когато справедливата стойност е положителна, и като финансови пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

Всички печалби или загуби, възникващи от промените в справедливата стойност на деривативите, които не отговарят на изискванията за счетоводно отчитане на хеджирането, и неефективната част от ефективно хеджиране, се признават директно в печалбата или загубата.

2.9.2 Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Финансовите пасиви включват задължения по получени заеми и други задължения. Всички заеми се представят по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, заемите последващо се оценяват по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се определя като са взети предвид всички видове такси, комисиони и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Разходите за лихви по финансови пасиви се отчитат текущо в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансовите пасиви се отписват когато са погасени, т.е. когато задължението е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

2.10. Лизинг

Финансов лизинг

Лизинг на имоти, машини и съоръжения, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива, е класифициран като финансов лизинг. Финансовият лизинг е капитализиран в началото на лизинговия договор по справедливата стойност на наетата собственост или сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и

приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Финансовият разход се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по периоди за срока на лизинговия договор, като в резултат се получава постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2.11. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд Пенсии, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд Общо заболяване и майчинство (ОЗМ), фонд Безработица, фонд Трудова злополука и професионална болест (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд Пенсии, фонд ОЗМ, фонд Безработица, фонд ТЗПБ, както и в универсални и професионални пенсионни фондове, на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те не могат да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, възникнали на основание положения от служителите труд през изминалия отчетен период.

2.12. Провизии

Провизии се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието е поело юридическо или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очакваният бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там, където е подходящо, специфичния за задължението риск.

2.13. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското

законодателство предприятието дължи корпоративен данък със ставка 10% за 2018 година (за 2017 г. – 10%).

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка.

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията (балансов пасивен метод), който позволява да се отчитат временни разлики между балансовата стойността на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към края на отчетния период (за 2019 г. – 10%).

2.14. Справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Справедливата стойност се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани по категории според йерархията на справедливата стойност, въз основа на най-ниското ниво използвани входни данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котираны цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Използваните входящи данни, съществени за о са наблюдавани пряко или косвено;
- Ниво 3 – Използваните входящи данни са ненаблюдавани.

Към всяка отчетна дата ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща информация и документи.

2.15. Счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от направените предположения. Значителни преценки и предположения са направени в следните области:

- Оценка по справедлива стойност на притежаваните от дружеството земи (прил. 3.1)
- Признаване на отсрочени данъчни активи за натрупани данъчни загуби (прил. 16.1).

Приблизителните оценки и предположения периодично се преглеждат и актуализират. Те се основават на

исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които биха могли да имат финансово отражение за предприятието и които се възприемат като основателни при конкретните обстоятелства.

3. Имоти, машини, съоръжения, нематериални активи

	Земи	Съоръжения за производство на ел. енергия	Такса за присъединяване	Ограничени вещни права	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност					
на 01.01.2017	229	12 264	399	151	13 043
на 31.12.2017	229	12 264	399	151	13 043
на 30.06.2018	229	12 266	399	151	13 045
Амортизация					
на 01.01.2017		(3 000)	(131)	(43)	(3 174)
Начислена		(491)	(27)	(6)	(524)
на 31.12.2017		(3 491)	(158)	(49)	(3 698)
Начислена		(246)	(13)	(3)	(262)
на 30.06.2018		(3 737)	(171)	(52)	(3 960)
Преносна стойност					
на 01.01.2017	229	9 264	268	108	9 869
на 31.12.2017	229	8 773	241	102	9 345
на 30.06.2018	229	8 529	228	99	8 815

3.1. Значителни преценки

Справедливата стойност на земята е изчислена от сертифицирани оценители през 2010 година. Ръководството е оценило, че притежаваните от дружеството земи не са изложени на чести и значителни промени в стойността им, както и че не са установени индикации, за съществена промяна в пазарните условия за този вид земи. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представената в отчета за финансовото състояние оценка на земята е възможно най-надеждна, адекватна и достоверна за целите на финансовата отчетност и е близко до справедливата ѝ стойност.

4. Търговски и други вземания

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	120	310
Предплатени разходи (застраховки)	14	6
Съдебни и присъдени вземания	-	-
Общо, в това число:	134	316
Текущи	134	316
Нетекучи	-	-

5. Парични средства и парични еквиваленти

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в безсрочни депозити	510	400
Общо	510	400

5.1. Финансова дейност

Следващата таблица представя измененията на задълженията, свързани с финансова дейност, независимо от това дали са резултат от парични потоци (например получени или върнати заеми) или непарични дейности (прихващане на вземания и задължения, придобивания, нарастване на лихвата и други):

	ян.-юни 2018	2017
	BGN'000	BGN'000
Дължима главница по получени заеми към 01 януари	5 502	6 024
Дължима лихва по получени заеми към 01 януари	47	52
Задължение по споразумение за хеджиране към 01 януари	-	-
Общо задължения от финансова дейност към 01 януари	5 549	6 076
Парични постъпления, свързани с получен заем	-	-
Парични плащания по получени заеми	(401)	(521)
Начислени лихви по заеми	103	227
Парични плащания за лихви	(106)	(210)
Отписани лихви поради изтекла давност	-	(23)
Други непарични изменения	-	-
Нетно изменение на задълженията от финансова дейност	(404)	(527)
Общо задължения от финансова дейност към 31 декември	5 145	5 549

6. Задължения по получени заеми

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Инвестиционен кредит от Юробанк България АД	4 856	5 172
Лихви	-	2
Общо, в това число:	4 856	5 174
Текущи	283	550
Нетекучи	4 573	4 624

Обезпечение за получения от Юробанк инвестиционен кредит е особен залог върху цялото предприятие, включително предприятията от групата „Севън зуп“ ЕООД и „Уинд енерджи“ ЕООД. Падеж – 25.03.2023 г. Лихвен процент – 3,5% плюс Софибор. Плащанията за главница и лихва се извършват в левове, на тримесечие съгласно погасителен план, на 25-то число през месеците март, юни, септември и декември.

7. Търговски и други задължения

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Задължения към доставчици	12	45
Задължения за ДДС	4	31
Задължения за Фонд „СЕС: 5%	3	10
Други	9	1
Общо, в това число:	28	87
Текущи	28	87
Нетекучи	-	-

8. Приходи от продажби

	ян.-юни 2018	2017
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажби на електрическа енергия	812	1 458
Общо	812	1 458

През 2010 г.е сключен договор за изкупуване на произведената електрическа енергия с Е.ОН България продажби АД. за 15 години. Цената, на която се изкупува енергията, се регулира и определя от КЕВР.

9. Други доходи

	ян.-юни 2018	2017
	BGN'000	BGN'000
Спечелено съдебно дело	-	47
Отписано задължение поради изтекла давност	-	23
Общо	-	70

10. Разходи за материали

	ян.-юни 2018 BGN'000	2017 BGN'000
Ел. енергия	3	5
Резервни части	-	66
Телефони	-	1
Общо	3	72

11. Разходи за външни услуги

	ян.-юни 2018 BGN'000	2017 BGN'000
Балансиране на ел. енергия	86	168
Поддръжка ветропарк	87	160
Счетоводство, одит, юридически услуги	8	26
Административно обслужване	34	66
Застраховки, наем, охрана	15	29
Такса за достъп до мрежата	29	53
Прогнозиране	5	9
Други разходи	2	2
Общо	266	513

12. Разходи за персонала

	ян.-юни 2018 BGN'000	2017 BGN'000
Възнаграждения по трудови правоотношения	33	50
Социално осигуряване	-	-
Общо	33	50

Средносписъчният състав на персонала към 30.06.2018 г. е 1 служител (към 31.12.2017 г. – 1 служител).

13. Други разходи

	ян.-юни 2018 BGN'000	2017 BGN'000
Фонд „Сигурност на Електроенергийната система“ към Министерство на Енергетиката, 5% от приходите, считано от 24.07.2015 г.	37	64
Други	-	21
Общо	37	85

14. Финансови приходи/разходи, нето

	ян.-юни 2018	2017
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви	-	13
Разходи за лихви и такси по банкови заеми	(103)	(209)
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	-	(17)
Други финансови разходи	(1)	-
Общо, нето	(104)	(213)

15. Разход за данък върху печалбата

Основните компоненти на разхода / икономията на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември, са:

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	ян.-юни 2018	2017
	BGN'000	BGN'000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	-	71
Текущ разход за данъци върху печалбата 10% (2016 -10%)	-	(7)
Отсрочени данъци върху печалбата	-	-
отписване на неизползвана данъчна загуба	-	-
Общо разход/икономия за данъци върху печалбата, отчетен в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	-	(7)

16. Отсрочени данъчни активи

	временна разлика 30.06.2018 BGN'000	отсрочен данък 30.06.2018 BGN'000	временна разлика 31.12.2017 BGN'000	отсрочен данък 31.12.2017 BGN'000
Данъчна загуба от 2012 г.	-	-	-	-
Данъчна загуба от 2014 г., валидна до 31.12.2019 г.	(88)	9	(88)	9
Данъчна загуба от 2015 г., валидна до 31.12.2020 г.	(169)	17	(169)	17
Общо:	(257)	26	(257)	26

16.1.Значителни преценки

Отсрочените данъчни активи са свързани с неизползвана данъчна загуба, формирана през първите пет години от функционирането на парка. Значителна част от загубите се дължат на отчетените разходи за амортизации и лихви по банкови заеми. Ръководството на дружеството е оценило, че отсрочените данъчни активи ще бъдат използвани срещу очакваните бъдещи данъчни печалби, изчислени на база одобрения бюджет за следващите години. Използването на данъчни загуби е ограничено от законодателството до 5 години след годината на възникването им.

17. Управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват търговски задължения, банкови заеми и деривативи. Притежаваните от Дружеството финансови активи възникват пряко от дейността – търговски вземания и парични средства.

Основните рискове, свързани с финансовите инструменти на Дружеството, са лихвен риск на паричния поток, ликвиден риск и кредитен риск.

17.1. Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Дружеството извършва продажбите си към ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ АД – платежоспособен и надежден клиент. Неуредените салда текущо се наблюдават и контролират.

Кредитният риск от останалите финансови активи на Дружеството – парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция, произтичаща от възможността контрагентът да не изпълни задълженията си.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е балансовата им стойност към 31 декември 2017 г.

17.2. Пазарен риск

Пазарен е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от валутен, лихвен и друг ценови риск.

Валутен риск

Дружеството не извършва трансакции в чуждестранна валута, различна от евро, и не е изложено на риск от промените във валутните курсове.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка с получения банков заем, който е с плаващ лихвен процент. В края на 2017 г. лихвеният разход се състои от фиксирана част 3,5% плюс Софибор.

17.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който за Дружеството е невъзможно да плати задълженията си, свързани с финансовите му пасиви, когато те са дължими. Дружеството е изложено на ликвиден риск, който произлиза от обективната зависимост на произвежданата енергия, съответно на приходите, от сезонните условия. Основните падежи са свързани с погасяването на банковия кредит при договорени 4 годишни вноски през месеците март, юни, септември и декември. През летните месеци произвежданата енергия е значително по-малко от обичайните нива, което е предпоставка за ликвиден риск спрямо падежите в този период. Ръководството на Дружеството следва процедури и определя изисквания за управлението на ликвидността и поставя минимални необходими нива на парични средства и ликвидни активи и несъответствие в падежите.

18. Сделки и салда със свързани лица

Свързани лица	Вид свързаност
Стрийм инвест холдинг АД, Швейцария	Крайно предприятие-майка
Енерджи асет мениджмънт холдинг ЕООД	Предприятие-майка
Севън Зуп ЕООД	Предприятие под общ контрол
Уинд енерджи ЕООД	Предприятие под общ контрол
Кардам 4 ЕООД	Ключов управленски персонал
Енерджи компетенс център България ЕООД	Ключов управленски персонал
К Е Консулт ЕООД	Ключов управленски персонал

18.1. Покупки и транзакции от свързани лица

Вид свързаност	покупка / транзакция	сделки през ян.-юни 2018 BGN'000	задължение към 30.06.2018 BGN'000
предприятие-майка	оперативен мениджмънт и надзор	24	5
предприятие-майка	допълнителна вноска	-	100
предприятия под общ контрол	получен заем	-	145
предприятия под общ контрол	начислена лихва по получен заем	-	45
предприятия с ключов управленски персонал	материали и услуги	93	18
Общо		117	313

Условията по сделките не се отклоняват от обичайните за този вид сделки.

Вид свързаност	покупка / транзакция	сделки през 2017 BGN'000	задължение към 31.12.2017 BGN'000
предприятие-майка	оперативен мениджмънт и надзор	48	-
предприятие-майка	допълнителна вноска	-	100
предприятие под общ контрол	получен заем	-	230
предприятие под общ контрол	начислена лихва по получен заем	17	45
предприятие с ключов управленски персонал	материали и услуги	285	-
Общо		350	375

18.2. Продажби и трансакции към свързани лица

Вид свързаност	продажба / трансакция	сделки през ян.-юни 2018 BGN'000	вземане към 30.06.2018 BGN'000
предприятие-майка	отписано вземане по давност	-	-
Общо		-	-

Условията по сделките не се отклоняват от обичайните за този вид сделки.

Вид свързаност	покупка / трансакция	сделки през 2017 BGN'000	вземане към 31.12.2017 BGN'000
предприятие-майка	отписано вземане по давност	2	-
Общо		2	-

18.3. Ключов управленски персонал

За периода 01.01.2018-30.06.2018 г. са изплатени възнаграждения за заплати и други краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал в размер на 33 хил.лв. (за 2017 г. – 50 хил.лв.)

19. Условни ангажименти

Дружеството не е предоставяло обезпечения, извън оповестените в приложение 6 и няма заведени съдебни дела към него или други претенции.

20. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период не са настъпили други събития, които да оказват съществено влияние в имущественото и финансово състояние на дружеството.