



**ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 декември 2016 година**

---

---

**СЪДЪРЖАНИЕ**

---

Обща информация .....	i
Доклад за дейността .....	ii
Доклад на независимия одитор до собствениците на Ей И Ес Гео Енерджи ООД .....	1
Баланс .....	6
Отчет за всеобхватния доход .....	7
Отчет за промените в собствения капитал .....	8
Отчет за паричните потоци .....	9
Пояснителни бележки към финансовия отчет	
1. Корпоративна информация .....	10
2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики .....	10
2.1 База за изготвяне .....	10
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики .....	11
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания .....	22
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения .....	24
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано .....	26
5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС) и нематериални активи .....	29
6. Данък върху доходите .....	32
7. Търговски и други вземания .....	34
8. Парични средства и парични еквиваленти .....	35
9. Основен капитал .....	36
10. Резерв от хеджиране на паричен поток .....	36
11. Банкови заеми и привлечени средства .....	37
12. Търговски и други задължения .....	38
13. Деривативни финансови инструменти .....	39
14. Други приходи и разходи .....	39
15. Финансови разходи .....	40
16. Финансови приходи .....	40
17. Компоненти на друг всеобхватен доход .....	41
18. Провизия за извеждане от експлоатация .....	41
19. Сделки и салда със свързани лица .....	42
20. Ангажименти и условни задължения .....	44
21. Цели и политика за управление на финансовия риск .....	45
22. Финансови инструменти .....	47
23. Събития след отчетния период .....	49

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

---

### **Управители**

Оливие Маркет  
Иван Цанков  
Димитър Христов

### **Упълномощен представител**

Радомир Драганов

### **Седалище и адрес на управление**

гр. София 1407  
бул. „Черни връх” № 32А  
Офис сграда „Ариес“

### **Регистър и регистрационен номер**

Български търговски регистър  
175155987

### **Правни консултанти**

Адвокатска кантора „Спасов и Братанов”  
гр. София 1000  
ул. „Славянска” № 35

### **Обслужващи банки**

УниКредит Булбанк АД, България  
УниКредит Банк АГ, клон Лондон, Великобритания

### **Одитор**

„Ърнст и Янг Одит” ООД  
Полиграфия офис център, ет. 4  
бул. „Цариградско шосе” № 47А  
София 1124

## ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

### ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

---

#### ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Ей И Ес Гео Енерджи ООД (“Дружеството”) е дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър на 18 октомври 2006 г., със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Черни връх” № 32А.

Дружеството има двама съдружници: Ей И Ес Уинд Инвестмънтс П Б.В. и немско-българското дружество Гео Пауър ООД.

Крайната компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Корпорейшън, дружество, регистрирано в Съединените Американски щати и котирано на Нюйоркската фондова борса (NYSE).

Основната дейност на Ей И Ес Гео Енерджи ООД е управлението на електроцентрали, които използват възобновяеми енергийни източници.

Дружеството успешно изгради и понастоящем експлоатира вятърен парк „Свети Никола“ („Свети Никола”) в района на гр. Каварна, България. „Свети Никола” е един от най-големите вятърни проекти в Югоизточна Европа, с обща инсталирана мощност от 156 MW. Изграждането на парка започна през месец декември 2008 г. и приключи през месец декември 2009 г. През месец март 2010 г. вятърният парк беше въведен в действие и пуснат в търговска експлоатация.

Електричеството, произвеждано от „Свети Никола”, се продава на Националната Електрическа Компания (НЕК) на базата на 15-годишен договор за изкупуване на електрическата енергия (ДИЕЕ). Финансирането на проекта беше извършено от консорциум от банки (воден от МФК, ЕБВР) през декември 2008 г. на обща стойност 270 млн. евро. Към края на 2009 г. договорите за финансиране са реструктурирани и общото финансиране на проекта е намалено на 263 млн. евро.

#### ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

##### Развитие и резултати от дейността

През 2016 г. вятърният парк работи съобразно определените параметри. През месец август 2016 г. една от турбините претърпя авария и беше повредена в резултат на пожар. На базата на дългосрочния договор за поддръжка, турбината беше заменена от контрагента, а Дружеството призна печалба в размер на 584 хил. лв., представляваща разликата между нетната балансова стойност на повредения актив и справедливата стойност на заменения актив.

На 19 февруари 2016 г. Дружеството подписа Споразумение за погасяване на задължения с НЕК. Съгласно което, НЕК се задължава да погаси всички просрочени задължения, намалени с разходите за балансиране, задълженията са платени на същата дата.

На 14 януари 2016 г. Съдът на ЕС постанови решение, че одобрявайки изпълнението на няколко проекта, в това число и на Ей И Ес Гео Енерджи, на територията на Район от значение за птичата фауна, обхващащ района на Калиакра, който не е класифициран като Специална защитена зона, въпреки че би трябвало да бъде класифициран като такъв, Република България не е изпълнила своите задължения по член 4 (4) на Директивата за птиците.

Българските власти подготвят отговор до съда с предложение за допълнителни действия и определен времеви срок за изпълнение.

Определено количество реактивна енергия от вятърния парк заема капацитета на мрежата в резултат от подземната кабелна система, тъй като в периоди на слаб вятър, когато вятърният парк потребява електричество от мрежата и няма възможност да компенсира тази реактивна енергия, количествата понастоящем се алокират към Проекта.

На 28 декември 2015 беше подписан договор за доставка и монтаж на система за компенсиране на реактивна енергия между Ей И Ес Гео Енерджи ООД и АББ България ЕООД. Тази система ще намали значително разходите за реактивна енергия, фактурирани на Дружеството. Строителните работи започнаха през месец октомври 2016 г. Очаква се системата да бъде въведена в експлоатация до края на месец март 2017 г.

## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

---

### **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)**

В резултат от неблагоприятни решения на регулаторния орган, Дружеството е в неизпълнение по договорите за финансиране пред своите кредитори от 2012 г. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. текущите пасиви на Дружеството превишават текущите му активи с 192,488 хил. лв. и 214,469 хил. лв. съответно, в резултат от представянето на цялото непогасено салдо на банковите заеми по амортизирана стойност като текущ пасив (вж. Бележка 11 Банкови заеми и привлечени средства).

### **Финансови резултати**

#### ***Нетна печалба***

Печалбата (загубата) на Дружеството за 2016 г. е в размер на 30,237 хил. лв. (2015: загуба от 4,229 хил. лв.). Основната причина за промяната в резултата е реинтегрирането на загуба от обезценка в размер на 34,215 хил. лв., както и на допълнителни други приходи.

#### ***Приходи***

Цялото производство на електроенергия на Дружеството е договорено по силата на 15 годишно ДИЕЕ с НЕК, което изтича през месец март 2025 г.

През годината производството на електроенергия е малко по-ниско спрямо предходната година – 324,939 MWh през 2016 г. и 343,246 MWh през 2015 г., което води до незначителен спад в приходите - 59,461 хил. лв. спрямо 60,078 хил. лв. през 2015 г.

#### ***Оперативна печалба***

Промяната в оперативната печалба от 106.15 % (печалба преди лихви и данъци) 2016 г.: 59,342 хил. лв. спрямо 2015 г.: 28,786 хил. лв.) се дължи на реинтегрирането на загуба от обезценка за нетекущи активи (вж. по-долу Обезценка на имоти, машини и съоръжения).

Финансовите резултати на Дружеството не се различават съществено от бюджетните резултати.

#### ***Променливи разходи***

Няма променливи разходи, които да се отразяват на производството на електроенергия на Вятърния парк.

### **Основни контрагенти**

Дружеството има дългосрочен договор с Вестас България ЕООД за поддръжката на вятърните турбини, който е подновен през месец март 2015 г. за срок от 5 години и изтича през месец март 2020 г. Към края на 2016 г. неотменимият ангажимент на Дружеството по договора е в размер на 14,841 хил. лв. Общите разходи за поддръжка на турбините през 2016 г. са на стойност 3,932 хил. лв., т.е. 10% от общите оперативни разходи (2015 г.: 4,370 хил. лв.).

Администрирането, експлоатацията и управлението на Вятърния парк се извършват от Ей И Ес Уинд Оперейшън ЕООД, свързано лице от група Ей И Ес. Общото възнаграждение за 2016 г. е в размер на 1,945 хил. лв. (2015г.: 1,797 хил. лв.).

По-подробна информация за сделките със свързани лица, включително получените заеми, е оповестена в Бележка 19 Сделки и салда със свързани лица.

### **Обезценка на Имоти, машини и съоръжения**

Към 31 декември 2016 г. ръководството на Дружеството е направило оценка дали съществуват индикации, че стойността на имотите, машините и оборудването на Дружеството е обезценена или следва да бъде призната възстановена загуба от обезценка на нетекущи активи.

## ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

### ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

---

Стойността в употреба на имотите, машините и оборудването на Дружеството, на база на изчисленията на ръководството, е в размер на 382,542 хил.лв. (2015 г.: 361,339 хил. лв.). Към 31 декември 2016 г. Дружеството е признало възстановяване на загубата от обезценка на нетекущите активи в размер на 34,215 хил. лв. (2015 г.: 5,355 хил. лв.) в резултат от преразглеждане на очакваното бъдещо бизнес представяне. Подробна информация за изчисленията е представена в Бележка 5 към настоящия финансов отчет.

#### НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (НИРД) И КЛОНОВЕ

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност. Дружеството няма клонове, дъщерни предприятия и асоциирани предприятия.

#### РИСКОВИ ФАКТОРИ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

Очакваното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с редица рискове и несигурни положения, като има фактори, които могат да доведат до това, че действителните резултати да се различават съществено от прогнозите за тези резултати. Някои от тези фактори са:

- икономически и политически климат, който води до промени в законодателството и регулаторната среда;
- промени в процента на инфлация, търсенето на електроенергия, лихвените проценти и валутните курсове;
- промени в цените;
- способност да се управлява ликвидността и да се спазват задълженията по договорите за финансиране на Дружеството, включително неговата способност да управлява ликвидните си потребности и да спазва условията по обезпечените споразумения за финансиране;
- промени в климатичните условия, особено в случай на слаб вятър.

Други рискови фактори, специфични за бизнеса, са:

- очакваната либерализация на пазара на електроенергия;
- способността на НЕК да изпълнява задълженията си по ДИЕЕ.

#### СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 28 февруари 2017 г. Ей И Ес Гео Енерджи реструктурира своя банков заем, с което кредиторите дават съгласието си да оттеглят всички съществуващи неизпълнения по договорите за финансиране, отчитани от 2012 г. насам.

#### ПЕРСПЕКТИВА ЗА 2017 ГОДИНА

През 2017 г. Дружеството възнамерява да продължи да управлява вятърния парк в изпълнение на договорните си задължения.

#### УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Основните финансови пасиви на Дружеството включват търговски задължения, банкови заеми и деривативи. Дружеството притежава различни финансови активи, като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността. Допълнителна информация е оповестена в Бележка 21.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск.

## ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

### ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

#### УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### *Валутен риск*

Дружеството рядко извършва сделки, деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро. Тъй като това са редки случаи, промените в обменните курсове не могат да доведат до съществени валутни загуби или печалби, поради което Дружеството не използва понастоящем валутни инструменти за хеджиране с цел предпазване от излагането си на риск от такива промени в обменните курсове. Сделките, деноминирани в евро, не съдържат риск, тъй като левът е фиксиран към евро.

##### *Лихвен риск*

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка със своите заеми от свързани лица и финансови институции, които се олихвяват с променливи лихвени проценти. Дружеството е сключило различни споразумения за хеджиране с цел предпазване от излагането си на риск от промени в лихвените проценти по заемите от финансови институции. Допълнителна информация за споразуменията за хеджиране е оповестена в Бележка 10 и Бележка 13.

##### *Ликвиден риск*

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно парични средства и наличие на ангажимент за адекватно финансиране чрез заемни средства на разположение.

##### *Кредитен риск*

Дружеството търгува само с едно трето лице – Националната Електрическа Компания (НЕК ЕАД). Салдата по търговските вземания са обект на текущ контрол и необходимостта от обезценка се анализира в края на всеки отчетен период.

##### *Управление на капитала*

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира поддържането на стабилни капиталови съотношения, които да затвърдят функционирането на бизнеса на база принципа за действащо предприятие и да осигурят максимална възвръщаемост на вложения от съдружниците капитал.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. През 2016 г., както и през 2015 г., няма промени в целите, политиките или процесите.

Дружеството е предмет на външно наложени капиталови изисквания, определени в Общите условия на договора за заем и Договора за вноски от акционерите, сключени между Дружеството, пряката компания-майка – Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., и кредиторите.

#### ЗАЕМИ, ПОЛУЧЕНИ / ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ДРУЖЕСТВОТО

##### Заеми, предоставени от Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.

Заемополучател	Сума по договора за заем в хил. евро	Лихвен процент	Дата на отпускане	Падеж	Предназначение на заема	Гаранции (ако има)
Ей И Ес Гео Енерджи ООД	1,600 евро	7%	9/7/2008	16/10/2018	Финансиране на изграждането на вятърния парк	Не
Ей И Ес Гео Енерджи ООД	1,900 евро	7%	10/6/2008	16/10/2018	Финансиране на изграждането на вятърния парк	Не
Ей И Ес Гео Енерджи ООД	68,500 евро	9%	5/11/2008	16/10/2018	Финансиране на изграждането на вятърния парк	Не

## ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

### ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

#### Заеми, получени от Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.

Заемодател	Сума по договора за заем в хил. евро	Лихвен процент	Дата на отпускане	Падеж	Предназначение на заема	Гаранции (ако има)
Глобал Енерджи Холдингс С.В.	1,600 евро	7%	9/7/2008	16/10/2018	Финансиране	Не
Глобал Енерджи Холдингс С.В.	1,900 евро	7%	10/7/2008	16/10/2018	Финансиране	Не

По-подробна информация за заемите, получени от Ей И Ес Гео Енерджи ООД, е оповестена в Бележка 19 Сделки и салда със свързани лица.

#### ОПОВЕСТЯВАНИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЕРСОНАЛА

На 24 ноември 2008 г. Дружеството е сключило Договор за работа и поддръжка, съгласно условията на който Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД предоставя управленски услуги във връзка с работата, поддръжката и управлението на Вятърния парк. Дружеството няма служители. На управителите не са предоставяни или изплащани възнаграждения под формата на дългосрочни и краткосрочни доходи и доходи след пенсиониране.

#### ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТИТЕ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА

През месец ноември 2016 г., е проведен ресертификационен одит на Интегрираната система за управление и е установено, че тя отговаря на изискванията на стандартите ISO 14001:2015 г. „Системи за Управление на Околната среда. Изисквания и указания за прилагане“ и OHSAS 18001:2007 „Системи за управление на здравето и безопасността при работа. Изисквания“. Началната дата на ресертификационният цикъл е 4 декември 2016 г.

Условията на Решение № ВА 1-2/114/2007 по ОВОС във ВПЧН се изпълняват. Няма извършени проверки от контролните органи по околна среда през годината.

В изпълнение на дългосрочния „План за орнитологичен мониторинг“ през 2016 г. г. във ВПЧН са извършени следните дейности:

- Мониторинг на зимуващите гъски (1 декември–15 март);
- Мониторинг на есенната миграция (15 август-31 октомври);
- Прилагане на Система за спиране на турбините, чрез която се минимизира риска от сблъсък.

Изготвените доклади за орнитологичния мониторинг са публични.  
<http://www.aesgeoenergy.com/site/Studies.html>

#### ПРАВНИ ВЪПРОСИ

Дружеството участва в следните съдебни производства:

- Жалба срещу мълчаливия отказ на КЕВР да се произнесе относно методологията, използвана от НЕК при изчисляването на такси за небаланси и последващото решение Ж-12 на КЕВР;
- Жалба срещу временната такса за достъп до електроенергийната мрежа, наложена от Решение Ц-33 на КЕВР, последвана от искане за възстановяване на вече изплатени на ЕСО суми;
- Жалба срещу Решение Ц-6 на КЕВР, налагащо такса за достъп до мрежата на вятърни и фотоволтаични енергийни производители;
- Съвместна жалба с 32 други ищци срещу Решение Ц-27 на КЕВР, налагащо такса за достъп до мрежата;
- Съвместна жалба с осем други ищци срещу Решение Ц-19 на КЕВР, налагащо такса за достъп до мрежата;
- Жалба срещу отказа на НАП да плати лихви за забава на възстановяването на суми по ДДС;
- Жалба срещу Решение СП-1 на КЕВР за определяне на нетното специфично производство.



## ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

### ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

---

#### СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал се състои от сто дяла с номинална стойност от 100 лв. всеки. Към датата на настоящия финансов отчет, емитираният и изцяло внесен основен капитал на Дружеството е в размер на 10,000 лева.

Пряката компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., дружество, регистрирано в Нидерландия, което притежава 89% от неговия основен капитал. Миноритарен съдружник е Гео Пауър ООД, дружество, регистрирано в България, като притежава 11 дяла по 100 лв. всеки.

#### УПРАВИТЕЛИ И ОБЩО СЪБРАНИЕ

Управителите (или наричани още „Директори“) на дружеството са Димитър Христов (избран от Гео Пауър ООД), Оливие Маркет и Иван Цанков (избрани от Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.). Дружеството се представлява от Управителя, избран от Ей И Ес поотделно, или от Управителя, избран от Гео Пауър, заедно с един от Управителите, избрани от Ей И Ес.

Общото събрание, което се състои от всички съдружници, има право да изменя и модифицира Учредителния акт, да прехвърля дялове на нови съдружници, да приема и изключва съдружници, да вземе решения за промени в регистрирания капитал и паричните вноски, да назначава и освобождава Управители.

Правомощията на Управителите включват управлението и организацията на дейността на Дружеството в съответствие със законодателството и решенията на Собственика.

#### ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Информацията, която се изисква съгласно чл. 100н, ал. 8, точки 1, 2, 4, 5 и 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), не е приложима, тъй като Дружеството е дружество с ограничена отговорност, което не се търгува публично и неговите дялове не се котират на фондова борса.

#### Контролна среда

Основната част от капитала на Ей И Ес Гео Енерджи ООД се притежават от крайната компания майка Ей И Ес Корпорейшън и като част от Ей И Ес Корпорейшън, Дружеството прилага и спазва ценностите, принципите, политиките и насоките, възприети от неговата крайна компания-майка. Правната форма на Дружеството не предполага създаването на организационна структура, която се изисква за публично търгуваните компании. Такава структура, обаче, съществува на корпоративно ниво.

Корпоративното управление е важен елемент от поддържането на устойчива локална бизнес среда и е инкорпорирано в бизнес модела на Ей И Ес. Оперативните бизнеси са подкрепени от насоки за корпоративно управление, ресурсна обезпеченост, които гарантират устойчивост на регулярната оперативна дейност по начин, който цели да подобри качеството на живот посредством осигуряването на безопасни, надеждни и устойчиви енергийни решения на всеки пазар. Ценностите, възприети от Ей И Ес, осигуряват рамката за вземане на свързани с бизнеса решения, действия и поведение на всички бизнеси на Ей И Ес по света.

Съветът на директорите на Ей И Ес Корпорейшън е одобрил Кодекс за професионално поведение ("Кодекс за професионално поведение") и Насоки за корпоративно управление. Целта на Кодекса за професионално поведение е да ръководи, като изискване за работа в дружеството, действията на всеки, който работи в Ей И Ес, включително на служителите на всички Ей И Ес предприятия и свързани лица. Отдел „Етика и Законосъобразност“ на Ей И Ес Корпорейшън провежда обучения, предоставя информация и програми за сертификация за служители на Ей И Ес във връзка с Кодекса за професионално поведение. В допълнение, отдел „Етика и Законосъобразност“ на Ей И Ес Корпорейшън провежда и програми за предотвратяване и разкриване на криминално поведение, насърчава създаването на организационна култура, която стимулира етичното поведение и ангажимента за спазване на законодателството, както и за контрол и прилагане на политиките на Ей И Ес за борба с корупцията, предлагането на подкупи, прането на пари и връзките с терористични групи. Кодексът за професионално поведение и Насоките за корпоративно управление са публикувани на уебсайта на Дружеството ([www.aes.com](http://www.aes.com)).

## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

---

### **Оценка на риска**

По-подробна информация е оповестена в раздели Рискови фактори, оказващи влияние върху дейността на Ей И Ес Гео Енерджи ООД, и Управление на финансовия риск на Доклада за дейността.

### **Контролни дейности и мониторинг**

Ръководството на Дружеството носи отговорност за установяването и поддържането на адекватен вътрешен контрол върху финансовото отчитане. Вътрешният контрол на Дружеството върху финансовото отчитане е процес, чието предназначение е да предостави разумна степен на сигурност относно надеждността на финансовото отчитане и изготвянето на финансови отчети за външни цели, и включва тези от политиките и процедурите, които:

- се отнасят до воденето на счетоводна отчетност, която в разумна степен на детайлност, точност и достоверност отразява сделките и разпореждането с активите на Дружеството;
- предоставят разумна степен на сигурност, че сделките се отчитат, когато се изисква, а постъпленията и разходите на Дружеството се извършват единствено в съответствие с одобренията на ръководството и управителите на Дружеството; и
- предоставят разумна степен на сигурност, че непозволеното придобиване, използване или разпореждане с активи на Дружеството, които биха могли да окажат съществен ефект върху финансовия отчет, се предотвратяват и разкриват своевременно.

Тези политики и процедури са предмет на периодична оценка и актуализация, за да отговорят на промените в бизнес средата и дейността на Дружеството. Разработена е и функционира система за вътрешен контрол, която идентифицира и управлява ефективно всички рискове, присъщи на дейността на Дружеството.

Ръководството прилага установени критерии за оценка на ефективността на вътрешния контрол на Дружеството върху финансовото отчитане.

Ръководството не очаква, че вътрешните контроли на Дружеството ще предотвратят или разкрият всички грешки и всички измами. Контролната система, без значение как е проектирана и функционира, може да предостави само разумна, но не и абсолютна степен на сигурност, че целите на контролната система ще бъдат изпълнени. Нещо повече, дизайнът на контролната система трябва да отразява факта, че са налице ограничения в ресурсите, а ползите от контролите трябва да бъдат разглеждани като съпоставими на разходите за тях. В допълнение, всяка оценка на ефективността на контролите е предмет на рискове, че тези вътрешни контроли могат да станат неподходящи в бъдещи периоди в резултат от промени в бизнес средата, или че степента на съответствие с политиките и процедурите може да се влоши.

### *Промени във вътрешния контрол върху финансовото отчитане:*

Няма промени, които да са настъпили през годината, завършваща на 31 декември 2016 г., които са засегнали съществено, или които е вероятно да засегнат съществено, вътрешния контрол върху финансовото отчитане.

### **Информационни системи, включително свързани с тях бизнес процеси, относими към финансовата отчетност и комуникация**

Всички компоненти на вътрешния контрол функционират в установена от Центъра за споделени услуги среда.

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

---

**ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО**

Съгласно изискванията на българското законодателство, директорите са задължени да изготвят финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството, финансовото му представяне и паричните му потоци към края на годината. Ръководството е изготвило финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Директорите потвърждават, че са прилагали уместни счетоводни политики.

Директорите потвърждават, също така, че приложимите МСФО са спазвани и че финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащото предприятие.

Директорите носят отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите на Дружеството и за предприемане на разумни мерки за предотвратяване и разкриване на потенциални злоупотреби и други нередности.

Иван Цанков  
Управител

Ей И Ес Гео Енерджи ООД  
30 март 2017 година



София, България

## Доклад на независимия одитор

До собствениците

На „Ей И Ес Гео Енерджи“ ООД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Ей И Ес Гео Енерджи“ ООД („Дружеството“), включващ баланс към 31 декември 2016 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 година и за 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 финансовия 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 финансовия 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 финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него.



Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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 финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от 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 дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия 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 финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се 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 с 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 с 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 финансовия отчет, независимо дали дължащи се 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 резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е 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 финансовия 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 финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно 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 поставят 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 финансовия 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 година / утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 година. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища 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:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) 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 чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.



Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, 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 предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието 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 от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Даниела Петкова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита

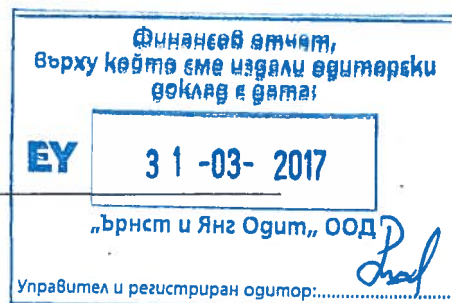
31 март 2017 година

гр. София, България





ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
БАЛАНС  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.



	Бележки	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	5	352,862	334,057
Нематериални активи	5	4,573	4,351
		<u>357,435</u>	<u>338,408</u>
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	7	10,326	50,342
Материални запаси		503	504
Парични средства и парични еквиваленти	8	40,445	23,923
		<u>51,274</u>	<u>74,769</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<u><b>408,709</b></u>	<u><b>413,177</b></u>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	9	10	10
Резерв от хеджиране на паричен поток	10	(14,943)	(17,845)
Натрупани загуби		<u>(72,835)</u>	<u>(103,072)</u>
<b>Общо собствен капитал</b>		<u><b>(87,768)</b></u>	<u><b>(120,907)</b></u>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Заеми от свързани лица и други задължения	19	234,222	222,018
Деривативни финансови инструменти	13	12,495	16,133
Провизия за извеждане от експлоатация	18	5,903	5,688
Отсрочени данъчни пасиви	6	95	1,007
		<u>252,715</u>	<u>244,846</u>
<b>Текущи пасиви</b>			
Банкови заеми и привлечени средства	11	227,678	249,063
Търговски и други задължения	12	11,298	35,114
Деривативни финансови инструменти	13	4,786	5,061
		<u>243,762</u>	<u>289,238</u>
<b>Общо пасиви</b>		<u><b>496,477</b></u>	<u><b>534,084</b></u>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<u><b>408,709</b></u>	<u><b>413,177</b></u>

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 30 март 2017 г.

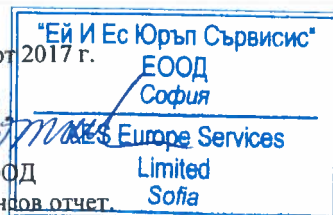
Управител:

Иван Цанков

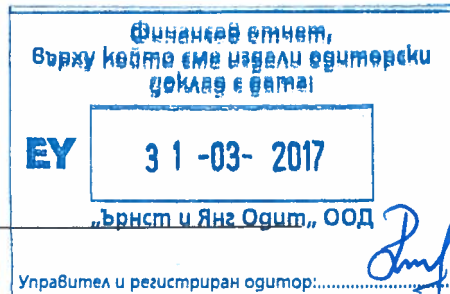
Съставител:

Ей И Ес Юрп Сървисис ЕООД

Пояснителните бележки на страници 10 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.



	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Продажба на електричество		59,461	60,078
<b>Приходи</b>		<b>59,461</b>	<b>60,078</b>
Други приходи	14а	7,959	2,010
Възстановяване на загуби от обезценка на нетекущи активи	5	34,215	5,355
Разходи за външни услуги	14б	(8,342)	(8,823)
Разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения	5	(15,821)	(15,602)
Разходи за амортизация на нематериални активи	5	(226)	(232)
Разходи за материали	14в	(70)	(182)
Други разходи	14г	(17,834)	(13,818)
<b>Разходи за дейността</b>		<b>(42,293)</b>	<b>(38,657)</b>
<b>Печалба от дейността</b>		<b>59,342</b>	<b>28,786</b>
Финансови разходи	15	(31,139)	(32,967)
Финансови приходи	16	799	244
<b>Печалба /(Загуба) преди данъци</b>		<b>29,002</b>	<b>(3,937)</b>
Приход от /(Разход за) данък върху доходите	6	1,235	(292)
<b>Печалба /(Загуба) за годината</b>		<b>30,237</b>	<b>(4,229)</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Нетно движение от хеджиране на паричен поток	17	3,225	4,787
Ефект на данък върху доходите	17	(323)	(478)
<b>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно</b>		<b>2,902</b>	<b>4,309</b>
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>		<b>2,902</b>	<b>4,309</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>		<b>33,139</b>	<b>80</b>

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 30 март 2017 г.

Управител:



Съставител:

*Ван. Петров*

Иван Цанков

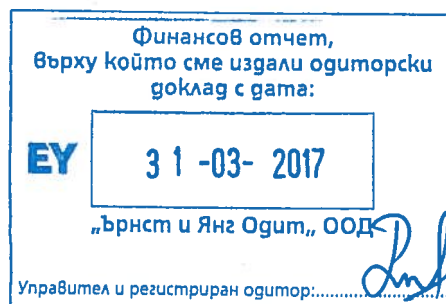
Ей И Ес Юръл Сървисис ЕООД

Тояснителните бележки на страници 10 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

	Основен капитал (Бележка 9) хил. лв.	Резерв от хеджиране на паричен поток (Бележка 10) хил. лв.	Натрупани загуби хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 1 януари 2015 г.	10	(22,154)	(98,843)	(120,987)
Загуба за годината	-	-	(4,229)	(4,229)
Друг всеобхватен доход	-	4,309	-	4,309
<b>Общ всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>4,309</b>	<b>(4,229)</b>	<b>80</b>
Към 31 декември 2015 г.	10	(17,845)	(103,072)	(120,907)
Към 1 януари 2016 г.	10	(17,845)	(103,072)	(120,907)
Печалба за годината	-	-	30,237	30,237
Друг всеобхватен доход	-	2,902	-	2,902
<b>Общ всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>2,902</b>	<b>30,237</b>	<b>33,139</b>
Към 31 декември 2016 г.	10	(14,943)	(72,835)	(87,768)



Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 30 март 2017 г.

Управител:

Иван Цанков

Пояснителните бележки на страници 10 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.

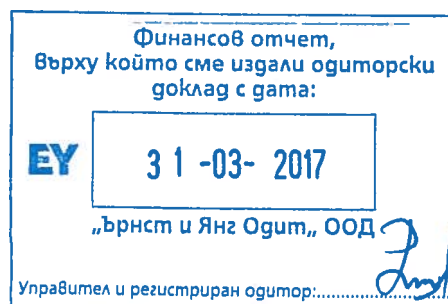
Съставител:

Ей И Ес Юрп Сървисис ЕООД



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти		76,458	75,235
Плащания към доставчици		(26,368)	(20,048)
Получени лихви		6,107	5
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>56,197</b>	<b>55,192</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(588)	(359)
Покупка на нематериални активи		-	(1)
<b>Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност</b>		<b>(588)</b>	<b>(360)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Погасени банкови заеми		(21,909)	(20,710)
Платени лихви		(8,899)	(10,053)
Плащания по деривативи		(8,279)	(8,344)
<b>Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност</b>		<b>(39,087)</b>	<b>(39,107)</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>16,522</b>	<b>15,725</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари</b>	8	<b>23,923</b>	<b>8,198</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	8	<b>40,445</b>	<b>23,923</b>



Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 30 март 2017 г.

Управител:

Иван Цанков

Съставител:

Ей И Ес Юръл Сървисис ЕООД

Пояснителните бележки на страници 10 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.



**ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

## **1. Корпоративна информация**

Ей И Ес Гео Енерджи ООД (“Дружеството”) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175155987, по фирмено дело № 11819/2006 в Софийски градски съд. Седалището и адресът на управление на Дружеството е бул. „Черни връх” № 32А, гр. София, България.

Компанията-майка на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвешмънтс II Б.В., притежаваща 89% от регистрирания капитал, а крайната компания-майка е Ей И Ес Корпорейшън, американска компания, учредена в Делавер, САЩ.

Финансовият отчет е одобрен за публикуване с решение на управителя от 30 март 2017 г. Той следва да бъде одобрен от страна на собствениците.

Ръководството на Дружеството е представено от Управители.

Основната дейност на дружеството е проектиране, изграждане и експлоатация на вятърен парк с мощност 156 MW. Изграждането на вятърен парк „Свети Никола”, в близост до Каварна, е завършено през декември 2009 г. и вятърният парк е пуснат в експлоатация на 15 март 2010 г.

Дружеството продава електричество, генерирано с използване на възобновяеми енергийни източници, на Националната Електрическа Компания (НЕК), държавен доставчик на комунални услуги, на базата на 15-годишен договор за покупка на електроенергия с капацитет 156 MW, който е подписан на 26 септември 2008 г.

На 24 ноември 2008 г. Дружеството сключва Договор за управление, поддръжка и администриране на проекта, съгласно условията на който свързано лице от Група Ей И Ес ще предоставя услуги по надзор, мониторинг, организация и поддръжка, и отчитане на дейността на вятърния парк.

## **2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики**

### **2.1 База за изготвяне**

Финансовият отчет е изготвен на база историческата цена, с изключение на деривативните финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност. Той е представен в български лева (лв.) и всички стойности са закръглени до хиляда (хил. лв.) освен ако е упоменато друго.

#### **Изявление за съответствие**

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

#### **Принцип-предположение за действащото предприятие**

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. текущите пасиви надвишават текущите активи със 192,488 хил. лв. и 214,469 хил. лв. съответно, в резултат от представянето на цялото непогасено салдо на банковите заеми по амортизирана стойност като текущ пасив (вж. Бележка 11 Банкови заеми и привлечени средства).

На 28 февруари 2017 г. Ей И Ес Гео Енерджи реструктурира своя банков заем, с което кредиторите дават съгласието си да оттеглят всички съществуващи неизпълнения по договорите за финансиране, отчитани от 2012 г. насам. Съответно съществена част от непогасеното салдо на банковите заеми е рекласифицирана в нетекущи пасиви.

Ръководството не очаква никакви неизпълнения по банковите заеми през следващия 12-месечен период.

Към 31 декември 2016 г. ръководството на Дружеството е направило оценка дали съществуват индикатори за обезценка на имотите, машините и съоръженията на Дружеството.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

## **2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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

#### **Принцип-предположение за действащото предприятие (продължение)**

Към 31 декември 2016 г. стойността в употреба на имотите, машините и съоръженията на Дружеството, въз основа на описаната по – горе оценка на ръководството, е в размер на 382,542 хил. лв. (2015 г.: 361,339 хил. лв.). Към 31 декември 2016 г. Дружеството е признало възстановяване на загубата от обезценка на нетекущите активи в размер на 34,215 хил. лв. (2015 г.: 5,355 хил. лв.), в резултат от преразглеждане на очакваното бъдещо бизнес представяне. Подробна информация за изчисленията е представена в Бележка 5 към настоящия финансов отчет.

Ръководството е на мнение, че очакваните парични потоци са достатъчни за финансиране на бъдещите планирани дейности на Дружеството, което ще му позволи да реализира своите активи и да погасява задълженията си в обичайния ход на дейността. На тази база, финансовият отчет на Дружеството към и за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е изготвен на база на принципа-предположение за действащо предприятие.

### **2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики**

#### **Функционална валута и валута на представяне**

В съответствие с българското счетоводно законодателство Дружеството поддържа счетоводната си документация в националната валута на Република България, която е български лев (лв.), която е и валутата на представяне. Функционалната валута на Дружеството е евро, която е валутата на основната икономическа среда, в която то функционира. Причината, поради която ръководството използва евро като функционална валута, е фактът, че евро е валутата, в която са деноминирани разходите за труд, материали и другите разходи, както и че това е валутата, в която се генерират средствата от финансовите дейности (емитиран дълг и собствен капитал). Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лв. за едно евро. Активите и пасивите, представени в баланса (включително сравнителната информация), както и приходите и разходите в отчета за всеобхватния доход (включително сравнителната информация), са превърнати при използване на обменен курс 1.95583 лв. за 1 евро, следователно не са възникнали курсови разлики.

#### **Превръщане в чуждестранна валута**

Сделки, сключени в чуждестранна валута, т.е. деноминирани във валути, различни от евро, се превръщат като се прилага обменния курс, валиден на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват в евро по обменния курс към датата на баланса, или, когато е уместно, по хеджирания договорен курс. Всички печалби или загуби, възникващи от преоценката на тези салда, се признават в печалбата или загубата.

#### **Финансови активи**

##### *Първоначално признаване*

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 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 инструменти за хеджиране в ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на финансовите си активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажбите на финансови активи, които изискват доставката на активи в срокове, установени с нормативна разпоредба или действаща практика на пазара (редовни покупки), се признават на датата на търгуване, т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания.

## 2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Финансови активи (продължение)

##### *Последващо оценяване*

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

##### *Заеми и вземания*

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Тези финансови активи се отчитат по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

#### Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

##### *Първоначално признаване и последващо оценяване*

Дружеството използва деривативни финансови инструменти като лихвени суапове за хеджиране на рискове, свързани с промени в лихвените проценти. Тези деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативния договор, 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 през годината, които не отговарят на изискванията за счетоводно отчитане на хеджирането, и неефективната част от ефективно хеджиране, се признават директно в печалбата или загубата.

Справедливата стойност на договорите за лихвени суапове се определя чрез препратка към пазарните стойности за сходни инструменти. Ако няма на разположение пазарни стойности, договорите за лихвени суапове се оценяват чрез подходящи методи за оценка.

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането, хеджиращите взаимоотношения се класифицират като хеджиране на парични потоци, когато се хеджира експозиция към промени в паричните потоци, която се дължи или на конкретен риск, свързан с признат актив или пасив, или на много вероятна прогнозна сделка, или на валутен риск в непризнат неотменим ангажимент.

В началото на хеджиращото взаимоотношение Дружеството формално определя и документира хеджиращото взаимоотношение, по отношение на което иска да прилага счетоводното отчитане на хеджирането, както и целта и стратегията за управление на риска за предприемане на хеджирането. Документацията включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция или сделка, същността на хеджирания риск и начините, по които Дружеството ще оценява ефективността на хеджиращия инструмент при компенсиране на експозицията към промени в справедливата стойност на хеджираната позиция или парични потоци, които се дължат на хеджирания риск. Хеджирането се очаква да бъде високоефективно при постигане на компенсиране на промени в справедливата стойност или паричните потоци, които се дължат на хеджирания риск, и се оценява текущо за определяне дали реално те са били високоефективни през всички финансово-отчетни периоди, за които е определено хеджирането.

## 2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането (продължение)

Хеджиращите взаимоотношения, които отговарят на стриктните условия за счетоводно отчитане на хеджирането, се отчитат счетоводно както следва:

##### *Хеджиране на паричен поток*

Ефективната част от печалбата или загубата по хеджиращия инструмент се признава директно в собствения капитал, а неефективната част се признава директно в печалбата или загубата.

Суми, които са признати в собствения капитал, се прехвърлят в отчета за всеобхватния доход, когато хеджираната сделка се отразява върху печалбата или загубата, като например, когато хеджиращият финансов приход или финансов разход бъде признат или когато се осъществи прогнозната продажба.

Ако прогнозната сделка или неотменимият ангажимент вече не се очаква да настъпят, сумите, които по-рано са били признати в собствения капитал, се прехвърлят в печалбата или загубата. Ако срокът на хеджиращия инструмент изтече или той бъде продаден, прекратен или упражнен без подмяна или прехвърляне, или ако неговото определяне като инструмент за хеджиране бъде отменено, сумите, които по-рано са били признати в собствения капитал, остават в собствения капитал докато не се осъществи прогнозната сделка или неотменимият ангажимент.

##### *Класификация на текущи спрямо нетекущи*

Деривативните инструменти, които не са определени като и не представляват ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като текущи или нетекущи, или се разделят на текуща и нетекуща част въз основа на оценката на фактите и обстоятелствата (т.е. базовите договорени парични потоци).

Когато Дружеството възнамерява да държи дериватива като икономически хедж (и не прилага счетоводно отчитане на хеджирането) за период над 12 месеца след датата на баланса, деривативът се класифицира като нетекущ (или се разделя на текуща и нетекуща част), последователно с класификацията на базовата позиция.

Внедрените деривативи, които не са тясно свързани с основния договор, се класифицират последователно с паричните потоци по основния договор.

Деривативни инструменти, които са определени като и представляват ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират последователно с класификацията на базовия хеджиран обект. Деривативният инструмент се разделя на текуща и нетекуща част единствено ако може да се направи надеждно разпределение между тях.

Дружеството има лихвени суалове, които се използват за хеджирането на експозицията към промени в справедливата стойност на заемите. По-подробна информация е представена в Бележка 13.



## **2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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

#### **Обезценка на финансови активи**

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

#### **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 актива са изтекли; или
- Дружеството е прехвърлило своите права за получаване на парични потоци от актива или е поело задължение да плати получените парични потоци изцяло без съществено забавяне на трета страна по споразумение за "преминаване" и (а) или е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) 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 задължението е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл. Замяната на съществуващ финансов пасив с друг от същия заемодател при съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, тази замяна или модификация се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в печалбата или загубата.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

---

## 2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, 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.

#### Финансови пасиви

##### *Първоначално признаване*

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39 се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, а в случай на заеми и привлечени средства, плюс пряко свързаните със сделката разходи.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, задължения към свързани лица, заеми и привлечени средства, и деривативни финансови инструменти.

##### *Последващо оценяване*

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

##### *Търговски задължения; задължения към свързани лица; задържани суми, дължими към доставчици*

Търговските задължения, задълженията към свързани лица и задържаните суми, дължими към доставчици, се признават първоначално по справедлива стойност, а в последствие се оценяват по амортизирана стойност, при използването на метода на ефективния лихвен процент.

##### *Заеми и привлечени средства*

След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по амортизирана стойност, с използване на метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

#### Лизинг

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

##### *Дружеството като лизингополучател*

Финансовият лизинг, който прехвърля по същество всички рискове и ползи, свързани със собствеността върху лизинговия обект на Дружеството, се капитализира в началото на лизинга по справедливата стойност на лизинговото имущество или, ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разделят между финансовите такси и намаляването на лизинговото задължение, за да се достигне до постоянен лихвен процент върху оставащото салдо по задължението. Финансовите такси се признават в печалбата или загубата.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако не съществува обаче разумна степен на сигурност, че Дружеството ще получи собствеността в края на срока на лизинга, активът се амортизира за по-краткия от очаквания срок на полезен живот и срока на лизинга.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

## 2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### 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 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 електричество*

Приходите се признават в отчета за всеобхватния доход на месечна база след измерване на електричеството, доставено на клиента.

#### *Продажби на стоки*

Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

#### *Приходи от лихви*

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвата (като се използва методът на ефективния лихвен процент, т.е. процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив). Приходът от лихви се включва във финансовите приходи в печалбата или загубата.

#### *Неустойки*

Неустойките възникват на основание на Договора за изкупуване на електрическа енергия, когато НЕК е нарушил установените от закона или договорни задължения във връзка с изкупуване или ограничение за производство на електроенергия. Неустойките се признават като друг приход в периода, в който възникват. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 7.

#### Имоти, машини, съоръжения и оборудване

С изключение на земите на Дружеството, имотите машините и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Първоначалната стойност на даден актив включва неговата покупна цена или разходите за строителство, всякакви разходи, директно свързани с привеждането на актива в експлоатация, както и първоначална оценка на задължението за извеждане от експлоатация.

Капиталовите разходи по активите в процеса на изграждане, след завършване на инженерните проекти или когато Дружеството получи разрешително за строеж от властите, или е започнало строителните работи по тях, се капитализират в позицията „Активи в процес на изграждане“. В тези разходи се включват свързаните работи, пускането в експлоатация, отговарящи на изискванията разходи по заеми и всички пряко свързани разходи. Активите в процес на изграждане се капитализират като се оценяват по частта, която отговаря на извършената работа, с изключение на случаите, когато това не е представително за етапа на завършеност. Отклоненията в работите по договора за строителство, исковете и премийните плащания се включват до степента, в която са договорени с изпълнителя.

Ако проектът е завършен, тези разходи се прехвърлят в съответната категория на актива, от който момент започва да се начислява амортизация като се прилага ставката, приложима за въпросната категория, или ако проектът бъде изоставен, тези разходи се отчитат впоследствие в печалбата или загубата.

Сегашната стойност на актива след неговото използване се включва в себестойността на съответния актив, ако са изпълнени критериите за признаване на провизия.

Амортизацията се изчислява, така че да се намали стойността на имотите, машините и оборудването до остатъчната им стойност равномерно за очаквания срок на полезния им живот. Очакваните срокове на полезен живот се подлагат периодично на преглед като се вземат под внимание търговското и технологично остаряване и обичайното износване. Загубите от обезценка се признават, когато балансовата стойност може да не бъде възстановена.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

---

**2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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

**Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)**

Амортизационните отчисления се извършват на база линейния метод и се базират на следните очаквани срокове на полезен живот:

Машини и оборудване	2-25 години
Превозни средства	4 години
Офис оборудване	2-10 години
Електроцентрали и оборудване - активи за производство на електроенергия	25 години

Разходите по разработване на проекти се извършват основно за установяване и развитие на възможностите на проектите, и обикновено включват проучвания на изпълнимостта, предварителни разходи за участие в тържни процедури и разходи за професионални и консултантски възнаграждения. Тези разходи се изписват при тяхното възникване, освен когато пряко свързаните разходи се капитализират като „Активи в процес на изграждане“, когато съществува сигурност, че осъществяването на проекта ще продължи до неговото приключване и че нетните парични потоци ще възстановят капитализираните разходи.

Печалбите или загубите, възникващи по освобождаването или извеждането от употреба на даден имот, машина или съоръжение, се определят като разликата между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признават в печалбата или загубата.

**Нематериални активи**

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, които вероятно ще генерират икономически ползи, превишаващи разходите за срок, по-дълъг от една година, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка. Амортизациите се извършват на базата на линейния метод и се изчисляват така, че да отпишат отчетената цена на придобиване на нематериалните активи в течение на очаквания им полезен живот, който варира от 2 години за Компютърен софтуер до 24 години за Таксата за свързване. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

**Обезценка на нефинансови активи**

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации 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 (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за всеки 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 или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя на базата на настоящи пазарни сделки, ако има такива. Ако не могат да бъдат установени такива сделки се използва 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.

## **2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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

#### **Обезценка на нефинансови активи (продължение)**

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години, освен ако не е оправдано прилагането на по-дълъг период. Ръководството определя прогнозите за паричните потоци след периода, обхванат от текущите бюджети/прогнози, като екстраполира прогнозите, базирани върху бюджети/прогнози, при прилагането на постоянен или намаляващ процент на растеж за следващите години, освен ако не е оправдан друг подход.

Възстановяването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата.

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалела. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата за периода.

#### **Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти включват салда на парични средства, без наложени ограничения, в каса и безсрочни депозити, и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които могат да бъдат превърнати в известна сума парични средства и които са предмет на незначителен риск от промени в стойността.

#### **Основен капитал**

Основният капитал представлява номиналната стойност на емитираните дялове и е платен от едноличния собственик. Всякакви постъпления, превишаващи номиналната стойност се отнасят в премийния резерв.

#### **Провизии**

##### *Общи*

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяването на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и 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, например съгласно застрахователен договор, 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 печалбата или загубата, 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 специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизиите в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

---

**2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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

**Провизии (продължение)**

*Провизия за извеждане от експлоатация*

За очакваните разходи в края на полезния икономически живот на вятърния парк на Дружеството и генериращите енергия активи на Дружеството се заделя, на дисконтирана база, провизия за извеждане от експлоатация, преместване или реконструкция, ако и когато възникне законово или конструктивно задължение за това. Сумата на провизията представлява настоящата стойност на очакваните разходи и се признава в началото на дейността. Сума, равна на първоначалната провизия, се капитализира в увеличение на балансовата стойност на съответните активи и се амортизира за срока на техния полезен живот. С течение на времето, дисконтираното задължение се увеличава с промените в настоящата стойност на базата на дисконтови проценти, които отразяват текущите пазарни оценки и рисковете, присъщи на задължението. Ефектът от периодичното дисконтиране на провизията се признава като финансов разход. Допълнителните отклонения или промени в разходите за рехабилитация се признават като придобити активи или разходи към съответните активи и провизията за извеждане от експлоатация в момента, в който възникнат.

*Задължения, свързани с околната среда*

Провизия за задължения, свързани с околната среда, се заделя, когато разходите за възстановителни работи са вероятни и Дружеството има или законово, или конструктивно, задължение на база политиката си за опазване на околната среда да предприеме такива работи. Когато се очаква тази сума да се начислява дългосрочно, тя се признава по настоящата стойност на очакваните бъдещи разходи, а амортизацията на нормата на дисконтиране се включва в задълженията по лихви и други подобни разходи. Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. ръководството е оценило, че Дружеството няма правно или конструктивно задължение, свързано с околната среда.

**Разходи по заеми**

Разходите по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който задължително изисква значителен период от време, за да бъде завършен за ползване по предназначение или продажба, се капитализират като част от себестойността/цената на придобиване на съответните активи. Всички останали разходи по заеми се признават като разход в периода на тяхното възникване. Разходите по заеми включват лихви и други разходи, извършени от предприятието във връзка със заемането на средства.

**Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва преки разходи за материали и когато е необходимо преки разходи за труд, както и общите разходи, направени за доставянето на материалните запаси, до тяхното настоящо местоположение и състояние. Стойността на материалните запаси при потребление се оценява по метода на средно-претеглената цена.

Разходите за материални запаси включват прехвърлянето от собствения капитал на печалбите и загубите от хеджиране на парични потоци, отговарящи на определени условия, във връзка с покупката на суровини.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормалния ход на дейността, намалена с очакваните разходи за завършване на производствения цикъл и с очакваните разходи по продажбата.

## 2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Данъци

##### *Текущ данък върху доходите*

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисляването на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила, или които са влезли в значителна степен в сила, към датата на баланса.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал, а не в отчета за доходите когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал. Ръководството периодично анализира позициите, отчетени в данъчните декларации, във връзка със ситуации, при които приложимите данъчни нормативни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е необходимо.

##### *Отсрочени данъци върху доходите*

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на 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.

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, освен ако 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.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към всяка дата на баланса и се 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 активи по отсрочени данъци се преразглеждат към всяка дата на баланс и се признават до степента, в която е вероятно бъдещата облагаема печалба 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 в значителна степен в сила към датата на баланса.

Отсрочените данъци върху доходите, свързани с позиции, признати директно в друг всеобхватен доход или в собствения капитал, се признават в друг всеобхватен доход или в собствения капитал, а не в печалбата или загубата.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират само тогава, когато Дружеството 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 данъчно-задължено предприятие.

## 2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### Данъци (продължение)

##### *Данък върху продажбите*

Приходите, разходите и активите се отразяват с нетната си стойност без данък върху продажбите, освен ако:

- данъкът върху продажбите, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай той се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен данък върху продажбите.

Нетната сума на данъка върху продажбите, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

#### Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като деривативи и финансови активи на разположение за продажба, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения, по справедлива стойност към датата на баланса. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 22.

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. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъдат достъпни за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив 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.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива най-добре и най-ефективно.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

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

- Ниво 1 – Използват се котираны (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани



## **2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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

#### **Оценяване на справедлива стойност (продължение)**

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като деривативи, се ангажират вътрешни оценители. Необходимостта от такива оценители се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. След обсъждане със специалистите-оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни е най-уместно да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

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 историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

#### **Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците на компанията-майка**

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава от Дружеството, когато разпределението е одобрено (т.е. одобрено от акционерите) и вече не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признават директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата.

## **2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания**

#### **Рекласификации**

В сравнителната информация в отчета за всеобхватния доход са направени определени рекласификации, за да се постигне последователност в представянето за текущата година и по-добро разбиране на финансовата информация.

По-конкретно, сумата от 1,711 хил. лв., отчетена като финансови приходи през финансова година 2015 г., е представена като други приходи от оперативна дейност в отчета за всеобхватния доход.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

---

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

#### Нови и изменени стандарти и разяснения

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 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.

#### **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 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 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството, а единствено представянето във финансовия отчет.

#### **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 равнението 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.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ 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 Нетекущи 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**

#### **Приблизителни оценки и предположения**

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените приходи, разходи, активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на отчета. Несигурността, свързана с направените предположения и приблизителни оценки, би могла да доведе до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Основните предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурността на приблизителните оценки към отчетната дата, които съдържат значителен риск да породят съществени корекции на балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са разгледани по-долу.

#### *Срокове на полезен живот на машини и съоръжения, и нематериални активи*

Финансовото отчитане на машините и съоръженията, и нематериалните активи, включва използването на приблизителни оценки за очакваните им срокове на полезен живот и остатъчните стойности, които се базират на преценки на ръководството на Дружеството.

Остатъчната стойност на оборудването за производство на електроенергия е определена в размер на 30,712 хил.лв. (31 декември 2015 г.: 30,712 хил.лв.) въз основа на техническите спецификации на активите и настоящите пазарни цени. Това се отразява върху амортизируемата стойност на активите както е оповестена.

Във връзка с горизложеното допълнителна информация е представена в Бележка 5.

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

#### Приблизителни оценки и предположения (продължение)

##### *Провизия за извеждане от експлоатация*

Дружеството оценява своята провизия за извеждане от експлоатация на годишна база. При определянето на провизията за демонтиране се правят съществени приблизителни оценки и допускания, тъй като са налице редица фактори, които ще оказват влияние върху крайния размер на задължението, което трябва да бъде платено. Тези фактори включват приблизителни оценки за обхвата и разходите по дейностите за извеждане от експлоатация, технологични промени, промени в регулаторната база, увеличения на цените спрямо процента на инфлация и промени в нормите на дисконтиране. Тази несигурност може да доведе в бъдеще до това, че действителните разходи се различават от понастоящем провизираните суми. Провизията към отчетната дата представлява най-добрата оценка на ръководството на настоящата стойност на необходимите бъдещи разходи за извеждане от експлоатация. Промените в очакваните бъдещи разходи се признават в отчета за финансовото състояние като или увеличават, или намаляват, задължението, свързано с извеждането от експлоатация, и съответните активи.

Допълнителна информация е представена в Бележка 18.

##### *Справедлива стойност на финансовите инструменти*

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отразени в баланса, не може да се извлече от активни пазари, те се определят чрез използване на оценителски техники, включително модела на дисконтираните парични потоци. Входящите данни в тези модели се вземат от подлежащи на наблюдение пазари, когато това е възможно, но когато това не е възможно, е необходима известна степен на преценка при определянето на справедливите стойности. Преценките включват разглеждане на входящи данни, като например ликвиден риск, кредитен риск и волатилност (променливост). Промените в предположенията за тези фактори могат да се отразят на отчетените справедливи стойности на финансовите инструменти.

##### *Отсрочени данъчни активи*

Отсрочени данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която загубите да бъдат използвани. Необходима е съществена преценка от страна на ръководството, за да се определи сумата на отсрочените данъчни активи, която може да бъде призната, въз основа на вероятния момент на възникване и степен на бъдещи облагаеми печалби, наред с бъдещите стратегии за данъчно планиране.

Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Бележка 6.

##### *Обезценка на вземания*

Ръководството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми вземания, в която отчита очакваните загуби от неспособността на клиентите да извършат изискваното плащане. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на трудносъбираемите вземания на база на възрастов анализ на вземанията, салдата и исторически опит, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент. Към 31 декември 2016 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 1,614 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 953 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 7.

#### 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 Финансови инструменти 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 приложен 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.

##### **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.

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

*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.

*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.

*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.

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

##### **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.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

**5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС) и нематериални активи**

	Земни хил. лв.	Активи за производст во на електро- енергия хил. лв.	Машини и съоръже- ния хил. лв.	Превозни средства хил. лв.	Нематериал- ни активи хил. лв.	Активи в процес на изграждане хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Отчетна стойност</b>							
На 1 януари 2015 г.	815	465,810	5,047	455	5,987	4	478,118
Придобити	-	62	70	278	2	10	422
Прехвърлени към дълготрайни активи	-	10	-	-	-	(10)	-
Отписани	-	-	(10)	(234)	(5)	-	(249)
На 31 декември 2015г.	815	465,882	5,107	499	5,984	4	478,291
На 1 януари 2016 г.	815	465,882	5,107	499	5,984	4	478,291
Придобити	-	119	5	-	-	4,766	4,890
Прехвърлени към дълготрайни активи	-	4,671	41	-	-	(4,712)	-
Отписани	-	(5,303)	-	(95)	-	-	(5,398)
На 31 декември 2016 г.	815	465,369	5,153	404	5,984	58	477,783
<b>Натрупана амортизация и обезценка</b>							
На 1 януари 2015 г.	92	127,136	503	445	1,477	-	129,653
Амортизация за годината	-	15,296	256	50	232	-	15,834
Отписани	-	-	(10)	(234)	(5)	-	(249)
Възстановена загуба от обезценка	(12)	(5,256)	(16)	-	(71)	-	(5,355)
На 31 декември 2015г.	80	137,176	733	261	1,633	-	139,883
На 1 януари 2016 г.	80	137,176	733	261	1,633	-	139,883
Амортизация за годината	-	15,493	259	69	226	-	16,047
Отписани	-	(1,272)	-	(95)	-	-	(1,367)
Възстановена загуба от обезценка	(80)	(33,585)	(102)	-	(448)	-	(34,215)
На 31 декември 2016г.	-	117,812	890	235	1,411	-	120,348
<b>Нетна балансова стойност</b>							
На 1 януари 2015 г.	723	338,674	4,544	10	4,510	4	348,465
На 31 декември 2015г.	735	328,706	4,374	238	4,351	4	338,408
На 31 декември 2016г.	815	347,557	4,263	169	4,573	58	357,435



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

---

**5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС) и нематериални активи (продължение)**

Вятърен парк „Свети Никола“ се състои от 52 вятърни турбини от по 3 MW всяка, с обща инсталирана мощност 156 MW.

Към 31 декември 2016 г. нематериалните активи се състоят основно от такса за свързване (4,522 хил. лв.), фактурирана еднократно от Националната Електрическа Компания, която представлява такса за свързването на вятърния парк към националната електрическа мрежа. Свързването се очаква да доведе до икономически ползи за Дружеството в течение на живота на вятърния парк, поради което таксата за свързване се амортизира в течение на очаквания полезен живот на вятърния парк от 24 години.

Към 31 декември 2016 г. в стойността на машините и съоръженията е включена нетната балансова стойност на актив за извеждане от експлоатация на стойност 4,029 хил. лв. (31 декември 2015: 4,151 хил. лв.). През 2016 г. ръководството на Дружеството е направило преглед на наличните допускания на базата на текущата икономическа среда. Допусканията не са променени спрямо предходната година, поради което и стойността на актива за извеждане от експлоатация не е променена.

Ръководството на Дружеството е определило остатъчната стойност на оборудването за производство на електроенергия в размер на 30,712 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 30,712 хил. лв.). Сумата е изключена от амортизируемата сума на активите.

През 2016 г. една от турбините претърпя авария и беше повредена в резултат на пожар. На базата на дългосрочния договор за поддръжка, турбината беше заменена от контрагента. Справедливата стойност на новата турбина към датата на монтажа е 4,615 хил. лв. Разликата между нетната балансова стойност на повредения актив и справедливата стойност на актива за замяна в размер на 584 хил. лв. е отчетена като печалба от замяна на актив в отчета за всеобхватния доход (Бележка 14а).

***Залог на активи***

Получените заеми, обобщени в Бележка 11 и Бележка 19, са изтеглени специално за целите на финансиране на строителството на вятърния парк. През 2016 и 2015 година в стойността на построения вятърен парк не са капитализирани разходи за привлечени средства съгласно разпоредбите на МСС 23, тъй като строителството е завършило през месец декември 2009 г.

Учреден е залог върху всички компоненти на имоти, машини и съоръжения в полза на трето лице – кредитор по договори за кредит. По-подробна информация за тези кредити е представена в Бележка 11.

***Обезценка на имоти, машини и съоръжения***

Към 31 декември 2016 г. ръководството е преразгледало представянето на Дружеството като е взело предвид новите промени в регулаторната рамка, очакванията за по-нататъшна либерализация на пазара, по-добрата предвидимост, по-добрата ефективност, която ще бъде постигната от балансиращите групи, оптимизацията на разходите и като цяло, подобрената икономическа среда. Към 31 декември 2016 г. ръководството на Дружеството е направило оценка дали съществуват индикатори за обезценка на имотите, машините и съоръженията или следва да бъде призната възстановена загуба от обезценка на нетекущи активи.

Ръководството на Дружеството е изчислило възстановимата стойност на единиците, генерираща парични потоци (ЕГПП) – Дружеството като цяло на базата на стойността в употреба към 31 декември 2016 г. и 2015 г. в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи.

Основните предположения при определянето на стойността в употреба към 31 декември 2016 г. и 2015 г. са както следва:

- времеви хоризонт: 19 години - до м. декември 2035 г., в съответствие с лицензия, издадена от КЕВР, за осъществяване на дейността „производство на електрическа енергия“ (2015 г.: времеви хоризонт: 20 години - до м. декември 2035 г., в съответствие с лицензия за осъществяване на дейността „производство на електрическа енергия“, издадена от КЕВР);

ЕЙ и ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС) и нематериални активи (продължение)**

*Обезценка на Имоти, машини и съоръжения (продължение)*

- изкупни цени на електроенергията: фиксирани за 15-годишен период, в съответствие с условията на Договора за изкупуване на електрическа енергия, произведена от вятърна електрическа централа (до 2000 часа годишно), и прогнозни цени на свободен пазар за часовете, превишаващи 2000 часа и периода януари 2025 г. – декември 2035 г.; (2015 г.: изкупни цени на електроенергията: фиксирани за 15-годишен период, в съответствие с условията на Договора за изкупуване на електрическа енергия, произведена от вятърна електрическа централа, и прогнозни цени на свободен пазар за периода януари 2025 г. – декември 2035 г.);
- изходящи годишни парични потоци и генерирана електроенергия: постоянни оперативни разходи 8,3 м.лв./година и 331GW/ч/година средно 2017– 2035 г.; (2015 г.: изходящи годишни парични потоци и генерирана електроенергия: оперативни разходи 8,6 м.лв./година и 331GW/ч/година средно 2016 – 2035 г.);
- разполагаемост на електроцентралата в %: 97.72% средно 2017 -2035 г.; (2015 г.: разполагаемост на електроцентралата в %: 97.72% средно 2016 -2035 г.);
- инфлация - 1.44% средно 2017 – 2035 г.;(2015 г.: инфлация - 1.83% средно 2016 – 2035 г.);
- дисконтов процент преди данъци – 7.01% до декември 2025 г. и 9.22% от януари 2026 г. до декември 2035 г.; (2015 г.: дисконтов процент преди данъци – 8.32% до декември 2025 г. и 10.09% от януари 2026 г. до декември 2035 г.);
- балансираща такса – 14.5% средно 2017 и 9.5% от януари 2018 г. до декември 2035 г. (2015 г.: 14.5% средно 2016 г. -2017 г. и 9.5% от януари 2018 г. до декември 2035 г.).

Към 31 декември 2016 г. стойността в употреба на имотите, машините и оборудването на Дружеството, на базата на описаните по-горе изчисления, е в размер на 382,542 хил.лв. (2015 г.: 361,339 хил. лв.). Тъй като стойността в употреба на имотите, машините и съоръженията превишава тяхната балансова стойност към 31 декември 2016 г., ръководството изцяло възстанови загуба от обезценка на нетекущите активи, призната в предишни години, нетно от амортизация в размер на 34,215 хил. лв. в отчета за всеобхватния доход (2015 г.: 5,355 хил. лв.).

*Анализ на чувствителността*

Таблицата по-долу представя анализ на чувствителността на стойността в употреба (млн.лв.) спрямо някои ключови допускания, използвани в изчислението (дисконтов процент и балансираща такса):

		Балансираща такса като % от приходите на MWp			
		10%	15%	20%	25%
Дисконтов процент	8%	393	365	338	310
	9%	366	340	314	289
	10%	341	317	294	270
	12%	300	279	258	237

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**6. Данък върху доходите**

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 2015 г., са както следва:

**Печалба или загуба**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Текущ данък върху доходите	-	-
Приход /(Разход) по отсрочени данъци	<u>1,235</u>	<u>(292)</u>
<b>Приход /(Разход) за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата</b>	<b><u>1,235</u></b>	<b><u>(292)</u></b>
<b>Данък, отчетен в друг всеобхватен доход (Бележка 17)</b>		
Разход за отсрочени данъци	<u>(323)</u>	<u>(478)</u>
<b>Разход за данък върху доходите, признат в друг всеобхватен доход</b>	<b><u>(323)</u></b>	<b><u>(478)</u></b>

През 2016 г. номиналната ставка на данъка е 10% (2015 г.: 10%). През 2017 г. приложимата законова данъчна ставка е 10%.

Равнението между приходите от /(разходите за) данък върху доходите и счетоводната печалба/(загуба), умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 2015 г., е както следва:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Счетоводна печалба / (загуба) преди данък върху доходите</b>	<b><u>29,002</u></b>	<b><u>(3,937)</u></b>
Данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%	(2,900)	394
Данък върху разходите, непризнати за данъчни цели	-	(17)
Усвоен / Непризнат актив по отсрочени данъци	5,721	(300)
Неизползвани данъчни загуби, за които не е признат отсрочен данъчен актив	<u>(1,586)</u>	<u>(369)</u>
<b>Приходи от /(Разходи за) данък върху доходите</b>	<b><u>1,235</u></b>	<b><u>(292)</u></b>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.**

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

Отсрочените данъци към 31 декември 2016 г. и 2015 г. са свързани със следното:

Всички суми са в хил. лв.

	Баланс		Отчет за доходите		Общ всеобхватен доход	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
<i>Пасиви по отсрочени данъци</i>						
Ускорена амортизация за данъчни цели	(2,932)	(4,560)	1,628	(457)	-	-
Пасиви по отсрочени данъци, брутно	(2,932)	(4,560)	1,628	(457)	-	-
<i>Активи по отсрочени данъци</i>						
Провизия за извеждане от експлоатация	590	569	21	22	-	-
Начислени разходи	321	660	(339)	163	-	-
Оценка на деривативи (ефективни)	1,661	1,984	-	-	(323)	(478)
Оценка на деривативи (неефективни)	265	340	(75)	(20)	-	-
Активи по отсрочени данъци, брутно	2,837	3,553	(393)	165	(323)	(478)
<b>Разход по отсрочени данъци, признат в друг всеобхватен доход</b>					<b>(323)</b>	<b>(478)</b>
<b>Приход /(Разход) по отсрочени данъци върху доходите</b>			<b>1,235</b>	<b>(292)</b>		
<b>Пасив по отсрочени данъци, нетно</b>	<b>(95)</b>	<b>(1,007)</b>				

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има непризнат отсрочен данъчен актив, свързан със слаба капитализация, в размер на 4,671 хил. лв. (2015 г.: 6,618 хил. лв.), свързан с разходи за лихви, които са на разположение за компенсиране срещу бъдещи облагаеми печалби, както следва:

Данъчен период	Период за усвояване	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
2011	2012 г. до 2016 г.	-	(15,731)
2012	2013 г. до 2017 г.	(7,134)	(10,873)
2013	2014 г. до 2018 г.	(26,282)	(26,282)
2014	2015 г. до 2019 г.	(4,709)	(4,709)
2015	2016 г. до 2020 г.	(8,586)	(8,586)

През 2016 г. Дружеството е реализирало данъчни загуби в размер на 15,856 хил. лв., за които не е признат отсрочен данъчен актив в размер на 1,586 хил. лв., които биха могли да се усвоят през периода 2017-2021 година (2015 г.: натрупани данъчни загуби, пренесени за бъдещи периоди, за които не е признат отсрочен данъчен актив от 17,438 хил. лв.).

Към 31 декември 2016 г. непризнатият отсрочен данъчен актив, свързан със загуби от обезценка, е в размер на нула (2015 г.: 4,115 хил.лв.), а непризнатият отсрочен данъчен актив, свързан с провизия за трудносъбираеми вземания, е в размер на 161 хил.лв. (2015 г.: 514 хил.лв.)

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**7. Търговски и други вземания**

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Търговски вземания от производство на електроенергия	8,805	38,853
Неустойки	1,906	6,684
Търговски вземания, бруто	10,711	45,537
Провизия за несъбираеми вземания	(953)	(953)
Търговски вземания, нето	9,758	44,584
Такси за достъп за възстановяване	661	4,947
Провизия за несъбираеми вземания за такси за достъп	(661)	-
Такси за достъп за възстановяване, нетно	-	4,947
Аванси за застраховки	4	38
Вземания по застраховки	215	190
Вземания за ДДС	-	557
Доставчици по аванси	306	1
Други вземания	43	25
	<b>10,326</b>	<b>50,342</b>

Търговските вземания са нелихвоносни и обикновено се уреждат в срок по-малък от 30 дни.

На 19 февруари 2016 г. Дружеството подписа Споразумение за погасяване на задължения с НЕК, съгласно което НЕК се задължава да погаси всички просрочени задължения и наказателни лихви в размер на 56,196 хил. лв., намалени с разходите за балансиране към 31 декември 2015 г. в размер на 20,901 хил. лв. (Бележка 12) и разходите за балансиране и наказателна лихва в размер на 3,251 хил. лв. признати през 2016 г. Всички просрочени задължения са платени на същата дата.

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания е както следва:

	Общо хил. лв.	Нито просрочени, нито обезценени хил. лв.	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни хил. лв.	30–60 дни хил. лв.	61–90 дни хил. лв.	91–120 дни хил. лв.	> 120 дни хил. лв.
2016 г.	10,711	8,805	-	-	-	-	1,906
2015 г.	45,537	9,768	12,503	-	5,287	7,768	10,211

Към 31 декември 2016 г. търговски вземания с номинална стойност в размер на 2,567 хил. лв. (2015 г.: 1,906 хил. лв.) са били обезценени след анализ на събираемостта на вземанията, направен от ръководството на Дружеството. Вж. по-долу движението в провизиите за обезценка на вземания.

	Обезценка на трудносъбираеми вземания хил. лв.
<b>Към 31 декември 2014 г.</b>	<b>(5,373)</b>
Възстановена обезценка (Бележка 14а)	231
Отписана	4,189
<b>Към 31 декември 2015 г.</b>	<b>(953)</b>
Начислена през годината (Бележка 14г)	(661)
<b>Към 31 декември 2016 г.</b>	<b>(1,614)</b>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**8. Парични средства и парични еквиваленти**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса	-	1
Парични средства в банки	<u>40,445</u>	<u>23,922</u>
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b><u>40,445</u></b>	<b><u>23,923</u></b>

В изпълнение на своите задължения по договорите за финансиране, Дружеството следва да поддържа определени минимални нива на паричните салда в следните резервни сметки, които трябва да бъдат поддържани в основните кредитиращи банки: резервна сметка за обслужване на дълга (РСОД), резервна сметка за основна поддръжка (РСОП), резервна сметка за операции и поддръжка, и резервна сметка за ограничаване на мощността. Паричните средства по тези сметки могат да бъдат използвани само след паричен поток, регламентиран в договорите за финансиране.

През месец февруари 2014 г. задължителното салдо по РСОД \ РСОП е намалено, като банките са били уведомени/съгласни с това.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. салдата по тези сметки са както следва.

Салда в резервни сметки въз основа на горепосоченото:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Резервна сметка за обслужване на дълга	-	-
Резервна сметка за основна поддръжка	4,987	4,987
Резервна сметка за операции и поддръжка	<u>1,947</u>	<u>1,947</u>
	<b><u>6,934</u></b>	<b><u>6,934</u></b>

Всички салда в банки към 31 декември 2016 г. са предмет на залог (Бележка 11).

Паричните средства в банки се олихвяват с плаващи лихвени проценти на база на дневните ставки по банкови депозити.

**ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**9. Основен капитал**

Към датата на отчета емитираният и напълно внесен капитал на Дружеството възлиза на 10 хил. лв., състоящ се от 100 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., съдружници на Дружеството са:

Съдружници	Държава	Брой дялове	Номинална стойност	Сума в лв.	Дялово участие
Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.	Нидерландия	89	100	8,900	89%
Гео Пауър ООД	България	11	100	1,100	11%
		100		10,000	100%

Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В. и Гео Пауър ООД сключват договор на 3 август 2006 г. за учредяването на Ей И Ес Гео Енерджи ООД. Съгласно допълнително споразумение от 10 юни 2008 г. Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В. прехвърля всички права и делегира всички свои задължения по отношение на договора на Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.

На 13 ноември 2008 г. между Гео Пауър ООД и Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. е сключен договор за прехвърляне на дружествени дялове, който влиза в сила на 14 ноември 2008 г. и е за прехвърлянето на 49% дялово участие на Ей И Ес Гео Енерджи ООД на Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.

Както е оповестено в Бележка 11, всички дялове на Дружеството са предоставени като обезпечение в полза на банките, финансиращи проекта.

**10. Резерв от хеджиране на паричен поток**

Резервът от хеджиране на парични потоци включва ефективната част от взаимоотношенията за хеджиране на парични потоци към отчетната дата. Тук е отразена като отделен компонент и ефективната част на печалбата или загубата по хеджираните инструменти при хеджирането на паричния поток.

Този резерв от хеджиране на парични потоци представлява сумата на резерва, който е формиран при определянето на справедливата стойност на действащите към 31 декември 2016 г. договори за лихвени суапове, сключени през 2009 г., както е оповестено в Бележка 13, съгласно договор за банков заем, както е оповестено в Бележка 11.

Сумите, отчетени в друг всеобхватен доход, се очаква да падежират и съответно ще се отразяват върху печалбата или загубата до 2035 г.

По-долу е представено равнение на резерва от хеджиране към 31 декември 2016 г. и 2015 г.:

	хил. лв.
<b>Салдо на 1 януари 2015 г.</b>	<b>(22,154)</b>
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране (Бележка 17)	4,725
Реализирана част от инструментите за хеджиране (Бележка 17)	62
	4,787
Отсрочен данък (Бележка 17)	(478)
<b>Салдо на 31 декември 2015 г.</b>	<b>(17,845)</b>
<b>Салдо на 1 януари 2016 г.</b>	<b>(17,845)</b>
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране (Бележка 17)	3,163
Реализирана част от инструментите за хеджиране (Бележка 17)	62
	3,225
Отсрочен данък (Бележка 17)	(323)
<b>Салдо на 31 декември 2016 г.</b>	<b>(14,943)</b>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**11. Банкови заеми и привлечени средства**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<u>Краткосрочна част</u>	хил. лв.	хил. лв.
Изтеглена главница	229,368	251,277
Отсрочени финансови разходи, намалени с амортизация	(4,379)	(5,346)
Начислена лихва	2,689	3,132
	<u>227,678</u>	<u>249,063</u>

По-долу са обобщени общите условия на договорите за заем, подписани между Дружеството и съответните финансови институции за 2016 г. и 2015 г.:

**За 2016 г.**

Банка	Дата на подписване на договора	Усвоена главница, хил. евро	Усвоена главница, хил. лв.	Лихвен процент	Дата на погасяване
Банка А	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	42,645	83,406	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
Банка Б	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	74,629	145,962	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
			229,368		
		Минус краткосрочна част	229,368		
			<u>-</u>		

**За 2015 г.**

Банка	Дата на подписване на договора	Усвоена главница, хил. евро	Усвоена главница, хил. лв.	Лихвен процент	Дата на погасяване
Банка А	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	46,718	91,373	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
Банка Б	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	81,758	159,904	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
			251,277		
		Минус краткосрочна част	251,277		
			<u>-</u>		



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**11. Банкови заеми и привлечени средства (продължение)**

Обобщението на датите, на които са дължими за погасяване недисконтираните усвоени привлечени средства (главница и лихва) към датата на баланса е както следва:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година от датата на баланса	232,057	254,409
	<u>232,057</u>	<u>254,409</u>

На всеки от посочените по-горе заемодатели са предоставени следните обезпечения във връзка с отпуснатите от тях заеми: залог на предприятие (действащо предприятие), залог върху всички компоненти на имоти, машини и съоръжения; залог върху вземания (български банкови сметки), ипотека на недвижим имот върху 53 парцела, представляващи обекта на проекта; договори за цесия върху вземания (заеми от акционерите и вземания по договора за изкупуване на електрическата енергия); залог на права (заеми от собствениците съгласно холандското законодателство), залог на дялове в Ей И Ес Гео Енерджи ООД (предоставени от Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. и Гео Пауър ООД) и залог и цесия на офшорна сметка (активи във Великобритания).

През месец юни 2014 г. е въведена такса върху разликата (дисбаланс) между очакваното и реалното производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. През месец юли 2015 г. за всички енергопроизводители е въведена нова такса в размер на пет процента от месечните приходи от произведена и продадена електроенергия. Тези фактори оказаха съществено неблагоприятно влияние върху икономическите показатели на проекта, което доведе до нарушаване на условията на договорите за финансиране. Тази допълнителна такса съществено увеличи разходите на Дружеството, в резултат на което коефициентите на покритие на обслужването на дълга спаднаха под 1.05x в одобрения банков модел. Това оказа съществен неблагоприятен ефект върху икономическите показатели на проекта. В резултат от ликвидните проблеми на НЕК, невъзможността да се поддържат определени минимални нива на паричните салда в резервната сметка за обслужване на дълга (РСОД) и резервната сметка за основна поддръжка (РСОП), и сключването на материални споразумения преди получаването на съгласието на кредиторите, Дружеството е в неизпълнение по договорите за финансиране от 2012 г. Поради това, всички банкови заеми (по амортизирана стойност) са представени като краткосрочни към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015г.

На 28 февруари 2017 г. е подписано изменение на договорите за финансиране за реструктуриране на банковите заеми. Изменението определя механизъм за погасяване до размера на наличните парични средства. С изменението към договорите за финансиране са определени минимални плащания по главницата. Датата на погасяване на банковите заеми остава непроменена. Кредиторите приемат да се откажат от всички съществуващи неизпълнения по споразуменията за финансиране. Съответно, дългосрочната част на дълга е рекласифицирана в нетекущи задължения считано от 28 февруари 2017 г.

**12. Търговски и други задължения**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Други провизии	3,055	2,824
Задължения към финансови институции	2,644	2,830
Задължения за ДДС	2,043	-
Задължения към свързани лица (Бележка 19)	1,564	1,554
Такса дисбаланс	1,019	20,901
Начислени такси за експлоатация и поддръжка	381	3,444
Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	311	145
Търговски задължения	281	3,413
Други задължения	-	3
	<u>11,298</u>	<u>35,114</u>

Търговските задължения са нелихвоносни и обикновено се уреждат в срок от 30 дни.

Таксата дисбаланс между прогнозното и действителното производство на електрическа енергия е в размер на 1,019 хил. лв. (2015 г.: 20,901 хил. лв.).

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**13. Деривативни финансови инструменти**

	2016 г.		2015 г.	
	Активи хил. лв.	Пасиви хил. лв.	Активи хил. лв.	Пасиви хил. лв.
Лихвени суапове	-	17,281	-	21,194
	-	<b>17,281</b>	-	<b>21,194</b>
<b>Класифицирани:</b>				
Дългосрочни	-	12,495	-	16,133
Краткосрочни	-	4,786	-	5,061
	-	<b>17,281</b>	-	<b>21,194</b>

**Лихвени суапове**

Дружеството използва лихвени суапове за управление на експозицията си спрямо промените в лихвените проценти по привлечени средства по банкови заеми. Към 31 декември 2016 г. Дружеството има действащ договор за лихвен суап в размер на 196,365 хил. лв. (2015 г.: 217,879 хил. лв.).

Справедливата стойност на суаповете, сключени към 31 декември 2016 г., е определена в размер на 17,281 хил. лв. нетни пасиви (2015 г.: 21,194 хил. лв.). За лихвени суапове, които са определени като ефективно хеджиране на парични потоци, справедливата стойност е отсрочена в собствения капитал към датата на баланса. Лихвеният суап се оценява на тримесечна база и засяга собствения капитал или печалбата или загубата в зависимост от ефективността на инструмента.

**14. Други приходи и разходи**

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
<b>а) Други приходи</b>		
Лихви от клиенти	7,098	1,711
Печалба от замяна на актив	584	-
Възстановени възнаграждения за правни услуги	254	-
Възстановена обезценка на вземания (Бележка 7)	-	231
Продажба на активи и материали	13	57
Наем на земя	10	11
	<b>7,959</b>	<b>2,010</b>
<b>б) Външни услуги</b>		
	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Обичайна поддръжка	(3,932)	(4,370)
Такса за управление	(1,945)	(1,797)
Застраховки	(1,097)	(1,117)
Консултантски услуги	(385)	(372)
Външни услуги – свързани с консумативи за обекта	(378)	(396)
Правни услуги	(238)	(215)
Други разходи	(367)	(556)
	<b>(8,342)</b>	<b>(8,823)</b>

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват: независим финансов одит - 25 хил. лв. (2015 г.: 25 хил. лв.), данъчни консултации - нула лева (2015 г.: нула лева) и за други услуги, несвързани с одита - нула лева за 2016 г. (2015 г.: нула лева).

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

**14. Други приходи и разходи (продължение)**

<u>в) Разходи за материали</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Горива	(39)	(70)
Офис консумативи	(22)	(68)
Униформи и предпазно оборудване	(7)	(21)
Разходи за поддръжка на автомобили	(2)	(23)
	<b>(70)</b>	<b>(182)</b>
<u>г) Други разходи</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Такса за балансиране на цената	(9,219)	(10,460)
Такса сигурност на енергийната система	(2,642)	(908)
Такса за достъп до мрежата	(2,664)	(1,942)
Лихви, дължими към доставчици	(2,154)	-
Провизия за несъбираеми вземания (Бележка 7)	(661)	-
Разходи за други провизии (Бележка 12)	(231)	(244)
Дарения	(156)	(156)
Такси и данъци	(103)	(62)
Разходи за хотел и дневни пари	-	(26)
Самолетни билети	-	(15)
Представителни разходи	(2)	(4)
Други разходи	(2)	(1)
	<b>(17,834)</b>	<b>(13,818)</b>
<b>Общо разходи</b>	<b>(26,246)</b>	<b>(22,823)</b>

**15. Финансови разходи**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	(22,623)	(24,060)
Финансови разходи по договори за лихвен суап	(8,155)	(8,383)
Ефект от дисконтиране на провизията за извеждане от експлоатация (Бележка 18)	(215)	(216)
Отрицателни курсови разлики	(84)	(121)
Банкови такси	(62)	(187)
	<b>(31,139)</b>	<b>(32,967)</b>

**16. Финансови приходи**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба от преоценка на деривативни финансови инструменти по справедлива стойност	750	205
Положителни курсови разлики	49	34
Приходи от лихви	-	5
	<b>799</b>	<b>244</b>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**17. Компоненти на друг всеобхватен доход**

	2016 г.			2015 г.		
	Сума преди данъци	Разход по отсрочени данъци	Сума нетно от данъци	Сума преди данъци	Приход от отсрочени данъци	Сума нетно от данъци
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Ефективен деривативен финансов инструмент (Бележка 10)	3,225	(323)	2,902	4,787	(478)	(4,309)
	<u>3,225</u>	<u>(323)</u>	<u>2,902</u>	<u>4,787</u>	<u>(478)</u>	<u>(4,309)</u>

**18. Провизия за извеждане от експлоатация**

За разходите по извеждане от експлоатация, свързани с вятърен парк „Свети Никола“ е призната провизия.

	Провизия за извеждане от експлоатация хил. лв.
<b>На 1 януари 2015 г.</b>	<b>5,472</b>
Промени в дисконтовия процент и инфлацията	-
Ефект от дисконтиране (Бележка 15)	216
<b>На 31 декември 2015 г.</b>	<b>5,688</b>
От които:	
Краткосрочна част	-
Дългосрочна част	5,688
	<b>5,688</b>
<b>На 1 януари 2016 г.</b>	<b>5,688</b>
Промени в дисконтовия процент и инфлацията	-
Ефект от дисконтиране (Бележка 15)	215
<b>На 31 декември 2016 г.</b>	<b>5,903</b>
От които:	
Краткосрочна част	-
Дългосрочна част	5,903
	<b>5,903</b>

Провизията за извеждане от експлоатация представлява настоящата стойност на разходите по извеждане от експлоатация, които се очаква да бъдат направени до 2035 година и се признава като част от цената на придобиване на конкретния актив. Тази провизия е призната на базата на вътрешни приблизителни оценки на Дружеството.

През 2016 г. ръководството на Дружеството направи преглед на съществуващите допускания на базата на текущата икономическа среда, като в резултат не бяха направени промени в допусканията спрямо 2015 г. Действителните разходи по извеждане от експлоатация обаче в крайна сметка ще зависят от бъдещите пазарни цени на необходимите работи по извеждане от експлоатация, които ще отразяват пазарните условия към съответния момент.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**19. Сделки и салда със свързани лица**

*Крайна компания-майка*

Крайната компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Корпорейшън, учредена в САЩ.

*Предприятие с контролиращо участие в Дружеството*

Мажоритарен собственик на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., учредено в Нидерландия. Крайната компания-майка на Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. е Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

*Предприятие с миноритарно участие в Дружеството*

Гео Пауър ООД е собственик на 11% от капитала на Дружеството.

*Други свързани лица*

Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД, Ей И Ес Електрик Лтд, Ей И Ес Уинд Дженерейшън Асет Мениджмънт Лтд, Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД, Ей И Ес Сироко Лимитид, Ей И Ес Килруут Пауър Лимитид, Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В. и Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД са свързани лица, тъй като всички те са под общия контрол на Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

Следващата таблица представя сумите на сключените сделки със свързани лица за съответната финансова година:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II БВ</i>		
Лихви по заем	12,571	12,537
<i>Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД</i>		
Такси за управление на проекта	1,287	1,797
Други разходи	31	-
<i>Гео Пауър ООД</i>		
Консултантски услуги	30	26
Права на строеж	29	-
<i>Ей И Ес Електрик Лтд.</i>		
Префактурирани правни услуги	28	137
<i>Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В.</i>		
Префактурирани консултантски услуги	10	-
<i>Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД</i>		
Префактурирани разходи за командировки	6	-
<i>Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД</i>		
Префактурирани разходи за командировки	1	-
<i>Ей И Ес Уинд Дженерейшън Асет Мениджмънт Лтд</i>		
Префактурирани ИТ услуги	-	40
<i>Ей И Ес Килруут Пауър Лимитид</i>		
Префактурирани консултантски услуги	-	2
<i>Ей И Ес Корпорейшън</i>		
Префактурирани консултантски услуги	-	(4)
<i>Ей И Ес Сироко Лтд.</i>		
Консултантски услуги	-	(137)
	<u>13,993</u>	<u>14,398</u>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

**19. Сделки и салда със свързани лица (продължение)**

Представената по-долу таблица включва на дължимите суми към свързани лица за съответната финансова година:

**Заеми и задължения от свързани лица**

<b>Заеми от свързани лица</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<u>Дългосрочна част</u>	хил. лв.	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.</i>		
Задължения по заеми	140,820	140,820
Лихви по заеми	86,083	73,511
	<b>226,903</b>	<b>214,331</b>
 <i>Гео Пауър ООД</i>		
Задължения за право на строеж	11,955	12,952
Отсрочени лихви – право на строеж	(4,636)	(5,265)
	<b>7,319</b>	<b>7,687</b>
 <u>Краткосрочна част</u>		
<b>Задължения към свързани лица</b>		
 <i>Гео Пауър ООД</i>		
Задължения за право на строеж	1,246	1,246
 <i>Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД</i>		
Такси за управление	282	147
 <i>Ей И Ес Уинд Дженерайшън ЛЛС</i>		
Консултантски услуги	19	19
 <i>Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД</i>		
Префактурирани разходи за командировки	14	7
 <i>Ей И Ес Кируут Пауър Лимитид</i>		
Префактурирани правни услуги	2	2
 <i>Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД</i>		
Префактурирани разходи за командировки	1	-
 <i>Ей И Ес Електрик Лтд.</i>		
Префактурирани задължения	-	133
	<b>1,564</b>	<b>1,554</b>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**19. Сделки и салда със свързани лица (продължение)**

**Заеми и задължения към свързани лица (продължение)**

По-долу са обобщени общите условия на договорите за заеми между Дружеството и Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.:

Дата на договора	Сума	Уسوена сума	Лихвен процент	Падеж
	хил. лв.	хил. лв.		
10 юни 2008 г.	3,716	3,716	7% годишно.	16 октомври 2018
9 юли 2008 г.	3,129	3,129	7% годишно.	16 октомври 2018
5 ноември 2008 г.	133,975	133,975	9 %годишно.	16 октомври 2018
	<b>140,820</b>	<b>140,820</b>		

Съгласно Договор от 10 юли 2008 г. между Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В., Гео Пауър ООД и Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. всички задължения, възникващи по междуфирмените заеми, отпуснати до тази дата от Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В., са прехвърлени на Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.

През 2012 г. са подписани изменения към договорите от 10 юни 2008 г. и 09 юли 2008 г., с които падежната дата на двата договора е удължена от, съответно, 5 декември 2011 г. и 9 юли 2011 г. до 16 октомври 2018 г. В резултат на това, двата заема са рекласифицирани като нетекущи пасиви.

Търговските задължения на Гео Пауър ООД са във връзка със задължение за придобито право на строеж. Тъй като задължението е отчетено по амортизирана стойност в баланса на Дружеството, сумата на отсрочените разходи по лихви в края на периода на пълното му уреждане, която ще бъде изписана като разход, възлиза на 4,636 хил. лв. (2015 г.: 5,265 хил. лв.).

*Условия на сделките със свързани лица*

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Към 31 декември 2016 г. Дружеството не е извършило обезценка на вземанията от свързани лица. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, в който то оперира.

**20. Ангажименти и условни задължения**

**Други ангажименти**

Дружеството има дългосрочен договор с Вестас България ЕООД за поддръжката на вятърни турбини, който е подновен през м. март 2015 г. за 5 години със срок до месец март 2020 г.

Бъдещите минимални плащания по договори за продажба и обратно изкупуване са както следва:

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
До една година от датата на баланса	4,566	4,566
От една до пет години от датата на баланса	10,275	14,841
	<b>14,841</b>	<b>19,407</b>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**20. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

**Условни задължения**

През август 2016 г. една от турбините претърпя авария и беше повредена в резултат на пожар. Нетната балансова стойност на повредената турбина е в размер на 4,031 хил.лв. На базата на дългосрочния договор за поддръжка, турбината е заменена от контрагента. Справедливата стойност на новата турбина към датата на монтажа е в размер на 4,615 хил. лв. В резултат от това Дружеството реализира печалба от 584 хил. лв., представляваща разликата между нетната балансова стойност на повредения актив и справедливата стойност на актива за замяна. Ръководството счита, че не съществува вероятна необходимост от изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи във връзка с доставката на новата турбина.

**21. Цели и политика за управление на финансовия риск**

Основните финансови пасиви на Дружеството включват търговски задължения, банкови заеми и деривативи. Дружеството притежава различни финансови активи, като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск на паричния поток, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

*Валутен риск*

В определени случаи Дружеството извършва сделки, деноминирани във валути, различни от евро. Тъй като това са редки случаи, колебанията във валутните курсове не пораждаат значителни отрицателни или положителни курсови разлики и следователно Дружеството понастоящем не използва валутни хеджиращи инструменти, за да се предпази срещу експозицията на тези промени. Сделките, деноминирани в евро, не носят валутен риск, тъй като курсът на еврото е фиксиран към българския лев.

*Лихвен риск*

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка със заемите, дължими към свързани лица и финансови институции, които са с плаващи лихвени проценти. Дружеството е сключило редица лихвени договори за хеджиране, за да се предпази от експозицията към промени в базовите лихви по заемите си. Допълнителна информация за договорите за хеджиране е оповестена в Бележка 10 и Бележка 13.

*Ликвиден риск*

Разумното управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно парични средства и наличие на финансиране чрез адекватни суми на кредитни линии, за които има поет ангажимент. Ликвидният риск се адресира чрез непрекъснатата подкрепа от собствениците чрез отпускане на заеми и чрез банкови заеми, както е оповестено в Бележка 11.

Представената по-долу таблица обобщава падежния профил на финансовите задължения на Дружеството към 31 декември на база договорните недисконтирани плащания, с изключение на банковите заеми, които са оповестени в Бележка 11.

**Година, приключваща на 31 декември 2016 г.**

	<i>На поискване</i>	<i>До 3</i>	<i>От 3 до 12</i>	<i>От 1 до 5</i>	<i>Над 5</i>	<i>Общо</i>
	хил. лв.	месеца	месеца	години	години	хил. лв.
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Банкови заеми и лихвени задължения	232,057	-	-	-	-	232,057
Задължения към свързани лица	249	567	748	253,874	7,968	263,406
Търговски и други задължения	-	6,679	-	-	-	6,679
	<b>232,306</b>	<b>7,246</b>	<b>748</b>	<b>253,874</b>	<b>7,968</b>	<b>502,142</b>



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

Година, приключваща на 31 декември 2015 г.

	<i>На поискване</i>	<i>До 3</i>	<i>От 3 до 12</i>	<i>От 1 до 5</i>	<i>Над 5</i>	<i>Общо</i>
	хил. лв.	месеца	месеца	години	години	хил. лв.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Банкови заеми и лихвени задължения	254,409	-	-	-	-	254,409
Задължения към свързани лица	249	558	747	249,819	8,965	260,338
Търговски и други задължения	-	30,076	660	-	-	30,736
	<b>254,658</b>	<b>30,634</b>	<b>1,407</b>	<b>249,819</b>	<b>8,965</b>	<b>545,483</b>

*Кредитен риск*

Дружеството търгува само с едно трето лице – Националната Електрическа Компания (НЕК ЕАД). Салдата по търговските вземания са обект на текущ контрол и необходимостта от обезценка се анализира в края на всеки отчетен период. Кредитният риск, произтичащ от останалите финансови активи на Дружеството, като парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността контрагентът да не изпълни задълженията си.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е тяхната балансова сума към 31 декември 2016 г.

*Управление на капитала*

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира поддържането на стабилен кредитен рейтинг и капиталови съотношения, за да се подкрепя бизнесът на база принципа за действащо предприятие и да се осигури максимална стойност за собствениците.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. През 2016 г., както и през 2015 г., няма промени в целите, политиките или процесите.

Дружеството е предмет на външно наложени ограничения върху капитала, които са изложени в Общите условия на договора за заем и Договорите за подчиненост на акционерите, сключени от него, междинната компания-майка – Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., и кредиторите.

Дружеството е отговаряло на външните наложени капиталови изисквания както е обобщено по-долу:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Общо усвоени заеми, представени по амортизирана стойност (Бележка 11)	224,989	245,931
Ефект от представяне на заемите по амортизирана стойност	4,379	5,346
<b>Общо неиздължени банкови заеми</b>	<b>229,368</b>	<b>251,277</b>
Основен капитал (Бележка 9)	10	10
Заеми от Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. (Бележка 19)	140,820	140,820
<b>Общо вноски на собствениците</b>	<b>140,830</b>	<b>140,830</b>
<b>Съотношение вноски от собствениците към банкови заеми</b>	<b>61%</b>	<b>56%</b>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

---

## 22. Финансови инструменти

### *Справедливи стойности*

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.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато ръководството използва налична пазарна информация за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, тази информация може да не отразява напълно стойността, на която инструментите може реално да бъдат реализирани.

Ръководството на Ей И Ес Гео Енерджи ООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, търговски и други вземания, търговски и други задължения, и задължения към свързани лица, не се отличават съществено от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или ако приложимите лихвени проценти се променят според настоящите пазарни условия. За заемите с фиксиран лихвен процент справедливата стойност се определя при използването на модела (анализ) на дисконтираните парични потоци. За заемите с променлива лихва справедливата стойност се определя при използване на модела на дисконтираните парични потоци, използвайки лихвени проценти, приложими за заеми или други подобни условия и падежи. Справедливата стойност се доближава до балансовата им стойност с включени неамортизирани разходи по сделката.

### *Съображения, свързани със справедливата стойност*

При определянето на справедливата стойност Дружеството взема под внимание източника на наблюдаемите входящи пазарни данни, ликвидността на инструмента, кредитния риск на контрагента и риска от неизпълнение на Дружеството или неговия контрагент. Използваните условия и критерии за оценка на тези фактори са:

### *Източници на пазарни допускания*

Дружеството извлича по-голямата част от своите пазарни допускания от пазарни информационни източници (напр., Bloomberg и Reuters). За да определи справедливата стойност, когато липсват налични пазарни данни, ръководството използва съпоставими пазарни източници и емпирични доказателства, за да си изготви свои собствени приблизителни оценки на пазарните допускания.

### *Пазарна ликвидност*

Дружеството оценява пазарната ликвидност на базата на това, дали финансовият или физическият инструмент, или базовият актив, се търгува на активен или неактивен пазар. Активен пазар съществува, ако цените са напълно прозрачни за пазарните участници, могат да бъдат измерени чрез пазарни котировки „купува“ и „продава“, пазарът има относително голяма част търговски обем спрямо настоящия търговски обем на Дружеството, и пазарът има значителен брой пазарни участници, което ще му даде възможност веднага да абсорбира количеството търгувани активи без това да окаже съществен ефект върху пазарната цена. Друг фактор, който Дружеството взема под внимание когато определя дали пазарът е активен или неактивен, е наличието на държавни или регулаторни контроли върху ценообразуването, които биха затруднили установяването на базирана на пазара цена при встъпването в дадена сделка.

### *Риск от неизпълнение*

Рискът от неизпълнение е рискът, че дадено задължение няма да бъде изпълнено и засяга стойността, по която дадено задължение е било прехвърлено или актив продаден. Рискът от неизпълнение включва, но не се ограничава само до, кредитния риск и риска от уреждане на Дружеството и неговия контрагент. Корекциите на риска от неизпълнение зависят от кредитните спредове, акредитивите, обезпеченията, други споразумения, които са на разположение, и естеството на рамковите договори за нетиране. Дружеството е страна по лихвени суапове и внедрени деривативи, което го излага на риск от неизпълнение.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**22. Финансови инструменти (продължение)**

По-долу е представено сравнение по категория на балансовите стойности и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството, които са отчетени във финансовия отчет:

	<i>Балансова стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>				
Търговски и други вземания	10,326	50,342	10,326	50,342
Парични средства и парични еквиваленти	40,445	23,923	40,445	23,923
<i>Финансови пасиви</i>				
Търговски и други задължения	6,679	30,736	6,679	30,736
Деривативни финансови инструменти	17,281	21,194	17,281	21,194
Банкови заеми	227,678	249,063	229,368	251,277
Задължения към свързани лица	235,786	223,572	235,786	223,572

**Йерархия на справедливата стойност**

Таблицата по-долу показва анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти, признати в баланса, по ниво на йерархия на справедливата стойност\*:

**Година, приключваща на 31 декември 2016 г.**

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо справедлива стойност</u>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дериватив – лихвен суап	-	17,281	-	<b>17,281</b>
Банкови заеми	-	229,368	-	<b>229,368</b>
Заеми със свързани лица	-	226,903	-	<b>226,903</b>

**Година, приключваща на 31 декември 2015 г.**

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо справедлива стойност</u>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дериватив – лихвен суап	-	-	21,194	<b>21,194</b>
Банкови заеми	-	251,277	-	<b>251,277</b>
Заеми със свързани лица	-	214,331	-	<b>214,331</b>

Дружеството определя дали има трансфери между различните нива в йерархията чрез преоценка на категоризацията (на база на най-ниското ниво на входни данни, което е съществено за измерването на справедливата стойност като цяло) в края на всеки отчетен период. Трансферите от Ниво 3 към Ниво 2 през 2016 г. са свързани с деривативи и по принцип произтичат от увеличението на Корекцията за кредитната оценка.

\* Обяснение на йерархията на справедливата стойност:

- Ниво 1: котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да получи достъп към датата на оценката
- Ниво 2: използването на модел с входяща информация (различна от котираните цени на ниво 1), която представлява подлежащи на пряко или косвено наблюдение пазарни данни
- Ниво 3: използване на модел с входяща информация, която не се базира на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

---

**23. Събития след отчетния период**

На 28 февруари 2017 г. Ей И Ес Гео Енерджи реструктурира своя банков заем, с което кредиторите дават съгласието си да оттеглят всички съществуващи неизпълнения по договорите за финансиране, отчитани от 2012 г. насам.