

УП България 11 ЕООД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2016 година

УП България 11 ЕООД

Съдържание

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на УП България 11 ЕООД	1
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за финансовото състояние	8
Отчет за промените в собствения капитал	9
Отчет за паричните потоци	10
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	11
2.1 База за изготвяне	11
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	11
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	21
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	23
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	24
5. Приходи и разходи	27
6. Данък върху доходите	28
7. Имоти, машини и съоръжения	30
8. Нематериални активи	31
9. Търговски и други вземания	31
10. Парични средства и краткосрочни депозити	32
11. Основен капитал	32
12. Лихвоносни заеми и привлечени средства	32
13. Провизия за демонтаж	32
14. Търговски и други задължения	33
15. Оповестяване на свързани лица	33
16. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала	34
17. Събития след отчетната дата	35

УП България 11 ЕООД

Обща информация

Управител

Георгиос Пападимитриу

Седалище и адрес на управление

гр. София 1000
пл. Позитано 2, ет. 5

Регистрационен номер

ЕИК 200360694

Одитор

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

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА УП БЪЛГАРИЯ 11 ЕООД ЗА 2016 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация за Дружеството

„УП България 11“ ЕООД (наричано по-долу “Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2008 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200360694. Седалището и адресът на управление на дружеството е в Република България – гр. София, площад Позитано 2, ет. 5. Адресът за кореспонденция е гр. София, площад Позитано 2, ет. 5. Електронният адрес за кореспонденция е EGPB@enel.com.

Предметът на дейността на Дружеството е: изграждане и експлоатация на вятърни паркове, производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници, вътрешна и външна търговска дейност, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена със закон.

На 05.07.2016 г. с Решение на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала, Енел Грийн Пауър България ЕАД, освобождава като Управител Георгиос Стасис и назначава Георгиос Пападимитриу за Управител на Дружеството. Тази промяна е вписана в търговския регистър на 13.07.2016 г.

Едноличен собственик на капитала е Енел Грийн Пауър България ЕАД с дял 100 %.

Регистрираният основен капитал на Дружеството е 5,000 лв., разпределен в 100 дяла по 50 лв.

Дружеството няма назначени лица на трудов договор. За осъществяване на дейността си Дружеството използва услугите на подизпълнители.

Дружеството няма клонове.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2016 г.

През 2016 г. Дружеството е реализирало **приходи от дейността** в размер на 1,165 хил. лева и **други приходи от дейността** в размер на 144 хил. лв.

За 2016 г. Дружеството има **оперативни и административни разходи** в размер на 1,082 хил. лв., включващи основно разходи за дейности, свързани с експлоатацията на вятърния парк, собственост на Дружеството.

В резултат на това е реализирана **печалба от оперативна дейност** в размер на 227 хил. лв.

През 2016 г. Дружеството отчита **финансов разход за лихви по вътрешно-групов заем** получен

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

от Енел Грийн Пауър България ЕАД в размер на 92 хил. лева.

Нетната печалба за 2016 г. след облагане с корпоративен данък е в размер на 108 хил. лв.

Нетният дълг към 31 декември 2016 г. е на стойност 5,717 хил. лв. и отразява кредитната линия с Енел Грийн Пауър България ЕАД, усвоена към датата на отчета, минус наличните пари и парични еквиваленти.

Оперативен преглед на дейността

През 2016 г. Дружеството продължава основната си дейност по експлоатация на електрическа централа за производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници (вятър).

През разглеждания период влияние върху финансовия резултат оказват както потенциала на наличния ветрови ресурс, така и регулаторната среда. Основните несигурности, пред които е изправено Дружеството са регулаторни - по отношение на такси, налози и ограничения, които могат да бъдат наложени на производителите на енергия от възобновяеми източници.

В резултат на несигурността в бъдещото развитие на регулаторната рамка в България, Компанията извърши тест за обезценка на балансовата стойност на активите на Дружеството към 31 декември 2016 г. За целите на теста за обезценка, ръководството е идентифицирало един обект генериращ парични потоци (ОГПП), представляващ електрическата централа на Дружеството, за което са установени индикатори за обезценка. Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление на стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора, в който Дружеството оперира, и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период.

Тъй като резултатът от тестът за обезценка показва, че балансовата стойност на активите на Дружеството превишава тяхната възстановима стойност, оценена по метода на дисконтираните парични потоци, Дружеството признава загуби от обезценка и намаление на балансовата стойност на активите си в размер на 352 хил. лв. Подробна информация е оповестена в Бележки 7 и 8 от годишния финансов отчет на Дружеството.

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

II. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО И ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

Финансови инструменти

Експозицията на Дружеството към кредитен, лихвен и валутен риск възниква в нормалния ход на стопанската дейност. През отчетния период Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на тези рискове.

1. Кредитен риск

Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск, тъй като негов основен контрагент е Енерго-Про Продажби АД по силата на дългосрочен договор за изкупуване на електроенергия в съответствие със законовите разпоредби. Наличието на средства за изплащането на задълженията на този контрагент се гарантира от законодателството и регулаторните решения на КЕВР. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

2. Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства и способност бързо да се осигури достатъчно по размер финансиране, предимно чрез заеми от собственика.

3. Валутен риск

Повечето от транзакциите на Дружеството се извършват в лева и евро. Дружеството не е изложено на валутен риск за продажбите, покупките и заемите, защото те не се извършват в друга валута освен евро и лева. Българският лев е фиксиран към еврото – 1 евро се разменя за 1.95583 лева.

4. Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти по отношение на заемните средства с променлива компонента на лихвения процент.

Използваните от Дружеството финансови инструменти включват основно търговски и други вземания, парични средства, търговски и други задължения, и получени заеми. Целите и политиката за управление на финансовия риск, както и неговите експозиции са оповестени в Бележка 16 към приложения финансов отчет.

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

III. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са настъпили значими събития след датата на междинния финансов отчет.

IV. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Дружеството няма условни задължения и ангажименти към 31.12.2016 г.

V. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството ще продължи основната си дейност по експлоатация на електрическа централа за производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници (вятър).

Дружеството не развива и не предвижда да развива научноизследователска и развойна дейност.

VI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

1. УПРАВЛЕНИЕ

1.1. УПРАВИТЕЛ

До 12.07.2016 г. Дружеството се представлява и управлява от Георгиос Стасис. След тази дата управител е Георгиос Пападимитриу.

1.2. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Дружеството не е изплащало възнаграждения на Управителите си и не е разпределяло дивиденди към едноличния собственик.

2. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВИТЕЛЯ

В съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, Управителят на Дружеството гарантира, че при изготвянето на финансовия отчет за годината, приключила на 31 декември 2016 г., последователно са използвани и прилагани подходящи счетоводни политики и са заложили разумни и предпазливи прогнози и оценки. Управителят гарантира също така, че приложимите счетоводни стандарти са следвани и финансовият отчет е изготвен съобразно принципа на действащото предприятие.

Управителят напълно съзнава, че носи отговорност за воденето на достоверна счетоводна информация, за предприемането на разумни мерки за защита на активите на Дружеството, както и за предотвратяването и разкриването на измами и други нередности.

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

Управителят изразява своята ангажираност пред Дружеството, клиенти и доставчици и очаква нови окуражаващи резултати в резултат на неговата дейност.

3. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Управлението на Дружеството се осъществява в съответствие със законодателството на Република България, устава на Дружеството и вътрешните политики и процедури.

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

1. Информация относно прилагане от страна на Дружеството на политиката за добро корпоративно управление и на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ)

Дружеството е Еднолично дружество с ограничена отговорност, което се управлява от едноличния собственик на капитала и определен от него управител съгласно компетентностите, възложени им в Учредителния акт.

Поради мащаба, структурата и дейността си, Дружеството не е приело Кодексът за корпоративно управление.

Дружеството не спазва по целесъобразност националния кодекс за корпоративно управление или друг кодекс за корпоративно управление, тъй като не е публично дружество или дружество с преобладаващо държавно и общинско участие.

Като част от Групата на Енел Спа, Дружеството се придържа към принципите на доброто корпоративно управление на Енел Спа, Италия.

2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това

Относно глава първа от НККУ: За Дружеството е неприложима едностепенната или двустепенна система на корпоративно ръководство, тъй като едноличния собственик на капитала и назначения от него управител взимат решения по значими и оперативни въпроси съгласно Учредителния акт.

Относно глава втора от НККУ: Поради мащаба си Дружеството не е изградило собствена система вътрешен контрол, но подлежи на вътрешен одитен контрол от специализираното вътрешно-групово за Енел Спа одитно звено.

Поради мащаба и структурата си Дружеството не е изградило одитен комитет. Дружеството подлежи в изпълнение на ЗППЦК на независимия финансов одит. Групата Енел Спа и дъщерните и дружества прилагат ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

Глава трета от НККУ е неприложима за Дружеството, тъй като не е публично дружество.

Относно глава четвърта от НККУ: Дружеството разкрива информация съгласно законовите изисквания, включително и до КФН и чрез избрана медия.

Относно глава пета от НККУ: Дружеството се съобразява със законовите изисквания и взаимните си споразумения във взаимоотношенията си със заинтересованите страни – доставчици, клиенти, кредитори. Дружеството няма служители. В изпълнение на законовите изисквания Дружеството разкрива информация във връзка с дейността си.

3. Информация относно системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане

3.1. Система за вътрешен контрол

Тъй като Дружеството няма нает персонал, вътрешният контрол се осъществява компанията-майка Енел Грийн Пауър България ЕАД по силата на споразумение за Техническа експлоатация и търговско управление. Контролните процедури, които Енел Грийн Пауър България ЕАД прилага включват преглед на месечни и годишни отчети изготвени от обслужващата външна счетоводна фирма, преглед и одобрение на входящи фактури за разходи и плащанията по тях, преглед и анализ на техническите данни от дейността на вятърния парк, надзор над дейността на външната счетоводна фирма, включително върху годишното счетоводно приключване.

Също така, в групата на Енел Спа, която е крайния собственик на Дружеството, е изградена и действа система за вътрешен контрол. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено – Отдел „Вътрешен одит“. Дружеството подлежи на одитен контрол от това вътрешно-групово звено.

3.2. Системи за управление на риска

В Групата на Енел Спа, която е крайния собственик на Дружеството, е изградена и действа система за управление на риска, която се прилага върху дружеството чрез споразумението за Техническа експлоатация и търговско управление с прекия собственик на Дружеството. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено. Като част от системата си за контрол на риска, Групата е изградила и съблюдава специфични програми за съответствие като например: Насоките 231, Нулева толерантност за корупция и т.н.

Дейността по управление на риска се състои в идентифициране, измерване и оценка на риска.

За управлението и минимизирането на рисковете дружеството, като част от Групата на Енел, има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират. Дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2008. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

4. Информация по член 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 г. относно предложенията за поглъщане

Неприложима.

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

5. Състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Дружеството има Управител назначен от едноличния собственик. То няма други административни, управителни и надзорни органи и комитети.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период

Неприложимо, тъй като Дружеството няма административни, управителни и надзорни органи, както и служители.

VIII. Приложение 10 от Наредба 2 на КФН са представени в отделен документ, неразделна част от този ОТЧЕТ НА УПРАВИТЕЛЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА НА УП БЪЛГАРИЯ 11 ЕООД ЗА 2016 г.

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

Основния дял от приходите на Дружеството е от продажба на електроенергия. Те са на стойност 1,165 хил. лева (6,751 MWh) и техният дял в общата стойност на приходите е 90 %.

- 2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Единствената дейност на Дружеството е производство на електрическа енергия от вятър, приходите от която се реализират изцяло на вътрешен пазар. Приходите от Енерго-Про Продажби АД, който е основният клиент на Дружеството, надхвърлящ 10 на сто от приходите от продажба, са 1,130 хил.лв.

- 3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.**

През 2016 г. няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността. Информация за съществените приходи, разходи, активи и пасиви е представена в приложения финансов отчет.

- 4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия,**

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Няма такива нови сделки сключени през отчетния период, освен предоставените заеми оповестени в точка 8.

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

През 2016 г. не е имало събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

6. **Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

Няма такива сделки.

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

Дружеството няма дялови участия и инвестиции през 2016 г.

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

Заемите получени от дружеството са представени в Бележка 12 към финансовия отчет.

Към 31 декември, компанията майка има следните договори за заем в качеството ѝ на заемополучател:

Получени лихвоносни заеми

В хиляди лева

2016

Заем от Енел Грийн Пауър Интернешънъл Б. В.

-

- Холандия

Заем от Енел Файнънс Интернешънъл Н.В.

45,017

45,017

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310



Условия по заема

Договорът за необезпечен заем се продължава автоматично за нов едногодишен срок, освен ако не бъде прекратен с 60 дневно предизвестие.

Номиналният лихвен процент на необезпечения заем от свързано лице през 2016 г. е 3-мес. Euribor + 1,45 %.

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

Към 31 декември 2016 г., Дружеството няма предоставени заеми, а компанията майка има следните договори за заем в качеството ѝ на заемодател:

Предоставени заеми на дъщерни дружества на компанията-майка

<i>В хиляди лева</i>	2016
Заем на УП България 1 ЕООД	4,664
Заем на УП България 3 ЕООД	4,510
Заем на УП България 6 ЕООД	4,747
Заем на УП България 8 ЕООД	4,701
Заем на УП България 19 ЕООД	4,480
Заем на УП България 21 ЕООД	4,044
Заем на УП България 26 ЕООД	4,400
Заем на УП България 9 ЕООД	5,863
Заем на УП България 10 ЕООД	5,992
Заем на УП България 11 ЕООД	5,903
Заем на УП България 12 ЕООД	5,789
Заем на УП България 13 ЕООД	5,841
Заем на УП България 14 ЕООД	6,023
Заем на УП България 15 ЕООД	6,026
	72,983

Заемите към дъщерни дружества на компанията майка са необезпечени и следва да бъдат погасени в рамките на 1 година, считано от 31 декември 2016 г. Договорите за заем се продължават автоматично за нови едногодишни срокове, но не по-късно от 7 години от датата на договора, освен ако не бъдат прекратени с 60 дневно предизвестие. През 2016 г. заемите се олихвяват с 3-месечен ЮРИБОР + 1.7% (2015: 3.65%).

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Неприложимо.

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

Дружеството не публикува прогнози за финансовия си резултат.

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

Политиката по управление на финансовите ресурси на Дружеството е насочена към безрисково управление на свободните финансови средства, което да осигури ликвидност, с която да се обслужват задълженията към кредитори и доставчици, и да се гарантира оптимална възвращаемост на направената инвестиция.

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

Дружеството не планира значителни инвестиции.

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

Няма информация за настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група.

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

Дружеството съблюдава създадените и утвърдени процедури и правила в Групата на Енел за работа за управление на рисковете. Основните компоненти на вътрешния контрол (контролна среда, процес на оценка на рисковете на предприятието, информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност, и комуникация, контролни дейности, и текущо наблюдение на контролите) се покриват от договорените процедури за целта в споразумението за Техническа експлоатация и търговско

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

управление с „Енел Грийн Пауър България“ ЕАД описани в т.3 от Декларацията за корпоративно управление.

Дружеството съблюдава създадените и утвърдени процедури и правила в Групата на Енел за работа за управление на рисковете. На 28.04.2015 Дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2008. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

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

На 05.07.2016 г. с Решение на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала, Енел Грийн Пауър България ЕАД, освобождава като Управител Георгиос Стасис и назначава на Георгиос Пападимитриу за Управител на Дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

През 2016 г. Дружеството не изплащало възнаграждения на Управителя си и не е разпределило дивиденди на Едноличния си собственик.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Дружеството не е публично.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година) в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не е известна такава информация.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на

УП България 11 ЕООД

1000 София, пл. Позитано № 2
Т +359 2 9032300 - Ф +359 2 9032310

емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2016 г. няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

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

Дружеството няма директор за връзки с инвеститорите, тъй като не е публично дружество.

22. Промени в цената на акциите на дружеството

Неприложимо.

23. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11.

Неприложимо.

24. Друга информация по преценка на дружеството.

Няма.


Георгиос Пападимитриу
Управител
София, 17 март 2017 г.

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик

На „УП България 11“ ЕООД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „УП България 11“ ЕООД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние 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.

Други въпроси

Сравнителната информация, включена в приложения финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, не е одитирана.



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 длъжаци 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 закони 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, в т.ч. 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

17 март 2017 година

гр. София, България



УП България 11 ЕООД

Финансов отчет


За годината, приключваща на 31 декември 2016

УП България 11 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016	2015
		хил. лв.	(неодитирана) хил. лв.
Продажба на ел.енергия		1,165	1,127
Приходи	5.1	1,165	1,127
Други приходи	5.2	144	-
Разходи за материали и консумативи		(19)	(24)
Разходи за амортизация	7,8	(339)	(339)
Разходи за външни услуги	5.3	(321)	(312)
Разходи за обезценка на дълготрайни активи	7,8	(352)	-
Други разходи	5.4	(51)	(20)
Оперативна печалба		227	432
Финансови разходи	5.5	(94)	(251)
Финансови приходи		-	-
Печалба преди данъци		133	181
Разход за данък върху доходите	6	(25)	(20)
Печалба за годината		108	161
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		108	161

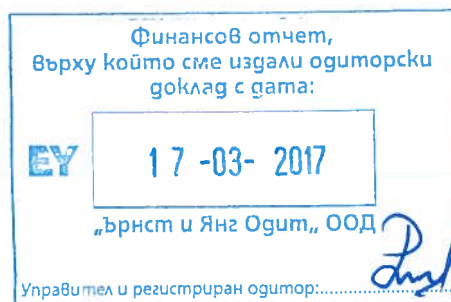

 Георгиос Пападимитриу

Управител


 Атина Мавридис
 Атлас Консултинг ФСК ООД
 Съставител



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 17 март 2017 г.
 Пояснителните бележки от страница 11 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.



УП България 11 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 <i>хил. лв.</i>	2015 <i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	5,505	6,129
Нематериални активи	8	390	435
Отсрочени данъчни активи	6	8	4
		5,903	6,568
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	9	142	70
Разходи за бъдещи периоди		33	53
Парични средства и краткосрочни депозити	10	186	63
		361	186
ОБЩО АКТИВИ		6,264	6,754
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	11	5	5
Неразпределена печалба/ (непокрита загуба) от минали години		125	(36)
Печалба от текущия период		108	161
Общо собствен капитал		238	130
Дългосрочни пасиви			
Дългосрочни провизии	13	64	63
		64	63
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	14	34	56
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12	5,903	6,504
Задължения за данък върху доходите		25	1
		5,962	6,561
Общо пасиви		6,026	6,624
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		6,264	6,754

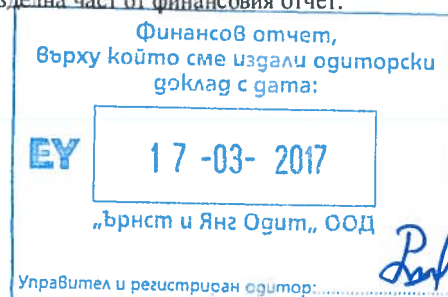
Георгиос Пападимитриу
 Управител



Атина Мавридис
 Атлас Консултинг ФСК ООД
 Съставител



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 17 март 2017 г.
 Пояснителните бележки от страница 11 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.



УП България 11 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Основен капитал (Бележка 11) <i>хил. лв.</i>	Неразпределена печалба <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2015 г. (неодитирана)	5	(36)	(31)
Печалба за годината	-	161	161
Общо всеобхватен доход	-	161	161
На 31 декември 2015 г. (неодитирана)	5	125	130
На 1 януари 2016 г. (неодитирана)	5	125	130
Печалба за годината	-	108	108
Общо всеобхватен доход	-	108	108
На 31 декември 2016 г.	5	233	238


 Георгиев Пападимитриу
 Управител




 Атина Мавридис
 Атлас Консултинг ФСК ООД
 Съставител




Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 17 март 2017 г.
 Пояснителните бележки от страница 11 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.



Финансов отчет,
 Върху който сме издали одиторски доклад с дата:

EY 17-03-2017

„Бърнст и Янг Одит“, ООД


Управител и регистриран одитор: 

УП България 11 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Бележки	2016 <i>хил. лв.</i>	2015 <i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба преди данъци	133	181
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци		
Непарични:		
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	7	317
Амортизация на нематериални активи	8	22
Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	7,8	352
Приходи от наказателни лихви	5.2	(34)
Разходи за лихви	5.5	94
Корекции в оборотния капитал:		
Намаление/(Увеличение) на търговските и други вземания и разходи за бъдещи периоди		(53)
(Намаление)/Увеличение на търговските и други задължения		(22)
Получени наказателни лихви		34
Платени лихви		(92)
Платени данъци върху дохода		(5)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	746	565
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	7	(22)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(22)	(33)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплащане на привлечени средства		(601)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	(601)	(542)
Нетно увеличение/ (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	123	(10)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	63	73
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	10	63

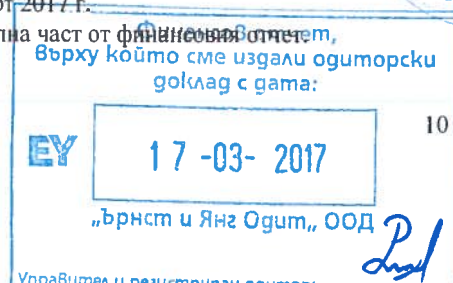

 Георгиос Пападимитриу
 Управител




 Атина Мавридис
 Атлас Консалтинг ФСК ООД
 Съставител



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 17 март 2017 г.
 Пояснителните бележки от страница 11 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.



УП България 11 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на УП България 11 ЕООД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2016 е одобрен от управителя на 17 март 2017 г.

УП България 11 ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, основано през 2008 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200360694., със седалище гр. София, област София, България и адрес на управление гр. София, пл. Позитано 2, ет. 5. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва изграждане и експлоатация на вятърни паркове, производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници.

Пряката компания-майка е Енел Грийн Пауър България ЕАД, България.

Крайната компания-майка е Енел СПА, Италия.

Дружеството се представлява и управлява от Георгиос Пападимитриу.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) 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, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Продажби на електроенергия

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

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

в) 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 изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход (а не в печалбите и загубите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики; освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови 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 продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

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 котираат на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

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, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

д) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството не отчита финансови и нефинансови активи и пасиви по справедлива стойност. Финансовите инструменти на дружеството са краткосрочни и тяхната отчетна стойност не се счита, че се различава от справедливата стойност.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. 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 бъде достъпен 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 според най-ефективната и най-добрата му употреба.

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 котирувани (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.

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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

з) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

Сгради	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	20-25 години
Други дълготрайни материални активи	7-22 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

и) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Нематериални активи	20-25 години
---------------------	--------------

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на използването (предназначението) на нематериалния актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

к) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

- | | |
|------------------|---|
| Материали | – доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“; |
| Готова продукция | – стойността на употребените преки материали, общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми. |

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) 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 употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив 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 определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага 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.

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. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

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 намалена. 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 да не надвишава 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 отчета за всеобхватния доход.

м) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

н) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, 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 отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

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 амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

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.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение)

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

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

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на ‘условия, даващи право на упражняване’ и ‘пазарни условия’. Добавени са дефиниции за ‘условие за изпълнение на определени показатели’ и ‘условие за прослужване на определен период’;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнието на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценка 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 разликосва величина 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.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

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

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

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

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Провизия за демонтаж

Дружеството признава провизия за задължението си да демонтира изградения ветрогенератор. Определянето на провизията за демонтаж изисква ръководството да направи преценка относно разходите за възстановяване на имота върху който е изграден ветрогенератора в първоначалния му вид. Към 31 декември 2016 г., най-добрата преценка за необходимата провизия за демонтаж е в размер на 66 хил. лв. (2015 г.: 64 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 16.

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

В края на всеки отчетен период, Дружеството извършва преглед на условията за обезценка на имоти, машини и съоръжения. За целите на теста за обезценка, ръководството е идентифицирало един обект генериращ парични потоци (ОГПП), представляващ електрическата централа на Дружеството, за което са установени индикатори за обезценка. Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление на стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора, в който Дружеството оперира, и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период. Обезценката е разпределена пропорционално между отделните активи на база генерирани приходи.

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.

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.

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.

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.

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

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

УП България 11 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 превалутване на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен предплатен актив или отсрочен приход, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

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

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятията, 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.

5. Приходи и разходи

5.1 Приходи от продажба на ел.енергия

Приходи от външни клиенти

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на ел.енергия	<u>1,165</u>	<u>1,127</u>
	<u>1,165</u>	<u>1,127</u>

Единствената дейност на Дружеството е производство на електрическа енергия от вятър, приходите от която се реализират изцяло на вътрешен пазар. Основен клиент е Енерго-Про Продажби АД по силата на дългосрочен договор за изкупуване на електроенергия в съответствие със законовите разпоредби.

5.2 Други приходи

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
Възстановена такса Достъп	85	-
Отписани задължения	25	-
Наказателни лихви по възстановена такса достъп	<u>34</u>	<u>-</u>
	<u>144</u>	<u>-</u>

Приходите по наказателни лихви възникват в резултат на събрани и впоследствие възстановени такси за достъп до мрежата по извънсъдебно споразумение от 28.11.2016 г. от Енерго-Про мрежи АД.

5.3 Разходи за външни услуги

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
Разходи за балансираща енергия	154	150
Поддръжка и текущи ремонти	60	72
Техническа експлоатация и търговски мениджмънт	46	45
Такса за достъп до мрежата	48	25
Застраховки	12	12
Правни услуги	-	6
Такса СОТ	1	-
Съдебни такси	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>321</u>	<u>312</u>

5.4 Други разходи

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
Държавни и други такси	<u>51</u>	<u>20</u>
	<u>51</u>	<u>20</u>

УП България 11 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

5.5 Финансови разходи

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	92	250
Други финансови разходи (Бележка 13)	1	-
Финансови разходи за демонтаж на ветрогенератор	1	1
	<u>94</u>	<u>251</u>

6. Данък върху доходите

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

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
Отчет за доходите		
Разход за текущ данък върху дохода	29	4
(Приход)/разход по отсрочени данъци	(4)	16
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата	<u>25</u>	<u>20</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%). През 2017 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г., е представено по-долу:

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>(неодитирана)</i> <i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	133	181
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015 г.: 10%)	13	18
Други (преобразуване на временни разлики в постоянни)	12	2
Разход за данък върху доходите(при ефективна данъчна ставка 18.8% за 2016 г. и 10.5% за 2015 г.)	<u>25</u>	<u>20</u>

УП България 11 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

6. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. са свързани с следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2016	2015 <i>(неодитирана)</i>	2016	2015 <i>(неодитирана)</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Ускорена амортизация за данъчни цели	(41)	(33)	(8)	(8)
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Слаба капитализация	13	34	(21)	(9)
Обезценка на дълготрайни активи	35	-	35	-
Провизия за демонтаж	1	1	-	-
Отписани задължения	-	2	(2)	2
Провизия за задължения	-	-	-	-
Загуба	-	-	-	(1)
			4	(16)
Приход/(разход) по отсрочени данъци				
	8	4		
Отсрочени данъчни пасиви, нетно				

Равнение на отсрочените данъци, нетно

	2016	2015 <i>(неодитирана)</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	4	20
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода	4	(16)
На 31 декември	8	4

7. Имоти, машини и съоръжения

	Съоръжения, машини и оборудване	ДМА в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2015 г. (неодитирана)	8,000	-	8,000
Придобити	30	3	33
На 31 декември 2015 г. (неодитирана)	8,030	3	8,033
Придобити	22	-	22
На 31 декември 2016 г.	8,052	3	8,055
Амортизация и обезценка:			
На 1 януари 2015 г. (неодитирана)	1,587	-	1,587
Начислена амортизация за годината	317	-	317
На 31 декември 2015 г. (неодитирана)	1,904	-	1,904
Начислена амортизация за годината	317	-	317
Загуба от обезценка	329	-	329
На 31 декември 2016 г.	2,550	-	2,550
Балансова стойност:			
На 1 януари 2015 г. (неодитирана)	6,413	-	6,413
На 31 декември 2015 г. (неодитирана)	6,126	3	6,129
На 31 декември 2016 г.	5,502	3	5,505

Към 31 декември 2016 г. материалните активи се състоят основно от ветрогенератор и съоръженията необходими за функционирането му.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

В резултат на промените в регулаторна рамка в България по отношение на такси и налози, които производителите на енергия от възобновяеми източници понасят, Дружеството извърши тест за обезценка на своите активи.

През 2016 г., Дружеството е признало загуба от обезценка на машини, съоръжения и оборудване в размер на 329 хил. лв.. Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление на стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора, в който Дружеството оперира и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период.

Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи на дружеството към 31.12.2016 г. е 5,505 хил. лв., а на дълготрайните нематериални активи 390 хил. лв.

При теста за обезценка бяха направени следните предположения:

1. Не се очаква въвеждането на допълнителни такси и ограничения в сектора;
2. Дисконтов фактор след облагане с данъци от 7.20%;

При увеличение на дисконтовия фактор с 100 базисни пункта (т.е. 8.20%) обезценката на имотите, машините и съоръженията би била в размер на 496 хил. лв., а на нематериалните активи в размер на 35 хил.лв.

Други оповестявания

Дълготрайните материални активи в процес на изграждане са свързани с изграждането на система за предаване на данни в реално време.

8. Нематериални активи

	Права на строеж и сервитутни права	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:		
На 1 януари 2015 г. (неодитирана)	559	559
На 31 декември 2015 г. (неодитирана)	559	559
На 31 декември 2016 г.	559	559
Амортизация и обезценка:		
На 1 януари 2015 г. (неодитирана)	102	102
Начислена амортизация за годината	22	22
На 31 декември 2015 г. (неодитирана)	124	124
Начислена амортизация за годината	22	22
Загуби от обезценка	23	23
На 31 декември 2016 г.	169	169
Балансова стойност:		
На 1 януари 2015 г. (неодитирана)	457	457
На 31 декември 2015 г. (неодитирана)	435	435
На 31 декември 2016 г.	390	390

Обезценка на нематериални активи

През 2016 г., Дружеството е признало загуба от обезценка на права на строеж и сервитутни права в размер на 23 хил. лв. Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление на стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора, в който Дружеството оперира и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период.

Оповестяванията за основните допускания при теста за обезценка са представени в Бележка 7.

9. Търговски и други вземания

	2016	2015 (неодитирана)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания от клиенти и доставчици	142	70
	142	70

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено, са с срок на плащане 15 дни.

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
2016	142	142	-	-	-	-	-
2015	69	69	-	-	-	-	-

10. Парични средства и краткосрочни депозити

	2016	2015 (неодитирана)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	186	63
	<u>186</u>	<u>63</u>

11. Основен капитал

	2016	2015 (неодитирана)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Записан капитал (100 дяла по 50 лв. всеки)	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>

Всички дялове се притежават от "Енел Грийн Пауър България" ЕАД и са изцяло платени. През 2016 г. няма промяна в структурата на основния капитал.

12. Лихвоносни заеми и привлечени средства

	Ефективен лихвен процент %	Падеж	2016	2015 (неодитирана)
			<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Краткосрочни	3-месечен ЮРИБОР + 1.7%	31.12.2017	5,903	6,504
			<u>5,903</u>	<u>6,504</u>

Заемът е получен от компанията-майка Енел Грийн Пауър България ЕАД. Той необезпечен и следва да бъде погасен в рамките на 1 година, считано от 31 декември 2016 г. Договорът за заем се продължава автоматично за нов едногодишен срок, но не по-късно от 7 години от датата на договора, освен ако не бъде прекратен с 60 дневно предизвестие. На базата на последващ анекс, този 7-годишен срок изтича в края на 2017 г.

13. Провизия за демонтаж

	2016	2015 (неодитирана)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	63	62
Призната (Бележка 5.5)	1	1
На 31 декември	<u>64</u>	<u>63</u>

Провизията за демонтаж се оценява по 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.

14. Търговски и други задължения

	2016	2015 (неодитирана)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици	8	45
Задължения към свързани лица (Бележка 15)	4	3
Други задължения към бюджета	15	8
Други	7	-
	34	56

Условията на посочените по-горе задължения са както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в уговорения срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в уговорения срок.

15. Оповестяване на свързани лица

Крайна и пряка компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Енел СПА, Италия.

Пряка компания-майка Енел Грийн Пауър България ЕАД.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажби на / покупки от свързани лица				
<i>Пряка компания-майка</i>				
2016	-	46	-	4
2015 (неодитирана)	-	45	-	3
			-	4
2016			-	4
2015(неодитирана)			-	3
			Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
	Получени лихви	Платени лихви	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Заеми от свързани лица				
<i>Бележка 12</i>				
<i>Пряка компания-майка</i>				
2016	-	92	-	5,903
2015 (неодитирана)	-	250	-	6,504
			-	5,903
2016			-	5,903
2015 (неодитирана)			-	6,504

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2016 г. (2015 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

16. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2016 г., както и през 2015 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

Ефект в хиляди лева

	Нетната печалба или загуба	
	100 бп увеличение	100 бп намаление
31 декември 2016		
Инструменти с плаващ лихвен процент	(57)	57
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(57)	57
31 декември 2015		
Инструменти с плаващ лихвен процент	(64)	64
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(64)	64

УП България 11 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

Справедливи стойности

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016		31 декември 2015 (неодитирана)	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Финансови активи				
Парични средства	186	186	63	63
Търговски и други вземания	142	142	70	70
	328	328	133	133
Финансови пасиви				
Получен заем от свързани лица	(5,903)	(5,903)	(6,504)	(6,504)
Търговски задължения, вкл. към свързани лица	(12)	(12)	(48)	(48)
	(5,915)	(5,915)	(6,552)	(6,552)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от свързани лица. Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 90-дневен срок

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути в евро/Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Управление на капитала

Политиката на Дружеството е да поддържа добра капиталова база, за да защити интересите на инвеститорите, кредиторите и доверието на пазара, както и да подsigури бъдещото развитие на бизнеса. Ръководството следи възвращаемостта на собствения капитал, която Дружеството дефинира като нетен резултат от дейността разделен на общата сума на собствения капитал. Ръководството също така следи дивидентите към собственика.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

17. Събития след отчетната дата

Не са настъпили други събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.