

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ВЕЦ СВОГЕ АД

за периода, приключващ на 30 септември 2016 година

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ВЕЦ Своге АД („Дружеството“) е създадено на 20 май 2002 г. като дружество с ограничена отговорност с решение № 1 на Софийски окръжен съд по ф.д. № 4357/ 2003. Собственици на капитала на Дружеството са ПВБ Пауър България АД с 90% (Дружеството-майка) и Община Своге с 10%. Седалището на Дружеството е гр. София, бул. „България“ 118, Абакус бизнес център, бл.3, ет.партер.

През 2010 г. Дружеството е преобразувано от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество.

Дружеството е с едностепенна форма на управление и се управлява от Общо събрание и Съвет на директорите. Дружеството се представлява от Пламен Дилков Дилков.

Основната дейност на Дружеството е свързана с проектиране, изграждане, експлоатация и поддръжане на водноелектрически централи, производство и търговия на електроенергия.

Продажбите на електроенергия се извършват от пет ВЕЦ-а – Лакатник, Свражен, Церово, Прокопаник и Оплетня.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

2.1. Обща рамка за финансово отчитане

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет, доколкото те не са оповестени в другите приложения по-горе. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

а) База за изготвяне на финансовия отчет

(i) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

(ii) Принцип на историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, с изключение на следните случаи:

- финансови активи на разположение за продажба, финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност;
- активи на разположение за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – отчитани по справедлива стойност.

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

(iii) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Следните стандарти и изменения са приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2015 г.:

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2011-2013 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 януари 2015 г.)*
- *КРМСФО 21 Налози (одобрена дата за прилагане в ЕС – 17 юни 2014 г.)*

(iv) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети

Следните стандарти и изменения ще бъдат приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г. *(одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2015 г.)*:

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2010-2012 г.*
- *Планове с дефинирани вноски: Вноски от наети лица - Изменение на МСС 19.*

Приемането на подобренията от цикъл 2010-2012 г. изисква допълнителни оповестявания в приложенията и няма ефект върху текущия или предходни периоди и не се очаква да повлияе на бъдещи периоди.

Дружеството направи оценка на приемането на следните две изменения с *одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2016 г.*:

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 г.*
- *Оповестяване: изменение на МСС 1.*

Тези изменения единствено разясняват съществуващите изисквания без да влияят върху счетоводната политика и оповестяванията на Дружеството.

Редица нови счетоводни стандарти и тълкувания са публикувани, но не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2015 г. и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет. Оценката на Дружеството за ефекта на тези нови стандарти и тълкувания е посочена по-долу.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането. През юли 2014 г. Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) прави допълнителни промени в правилата за класифициране и оценяване и въвежда нов модел на обезценка. Тези последни изменения допълват новия стандарт за финансови инструменти.

В резултат от промените, Дружеството не очаква новата класификация, оценка и правила за отписване да повлияят върху финансовите активи и пасиви.

Също така, няма да има влияние върху счетоводното отчитане на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания се отнасят само за счетоводното третиране на финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, а Дружеството няма такива пасиви.

С новия стандарт отчитането на хеджирането се доближава повече до дейностите по управление на риска на Дружеството, което позволява тези дейности да се отразяват по-добре във финансовите отчети. Новият стандарт въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето.

Новият метод на обезценка - методът на очаквана кредитна загуба, може да доведе до по-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

ранното признаване на кредитните загуби. Дружеството все още не е оценило как договорите му за хеджиране и провизии за обезценка ще бъдат засегнати от новите правила.

МСФО 9 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въз основа на преходните разпоредби на завършения МСФО 9, ранното приемане на етапи се разрешава само за годишните отчетни периоди, започващи преди 1 февруари 2015 г. След тази дата, новите правила трябва да бъдат изцяло приети.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 9 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство“. Според новия стандарт приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. То ще следва да прилага новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

Ръководството оценява влиянието на новите правила и не идентифицира области, които биха могли да бъдат засегнати

МСФО 15 е задължителен за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Очаквана дата на приемане от Дружеството: 1 януари 2018 г.

Няма други стандарти, които все още не са влезнали в сила, за които би се очаквало да имат съществено влияние върху Дружеството.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 15 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

2.2. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на принципа на действащото предприятие.

2.3. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовия си отчет в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро. Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева (хил. лв.).

2.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално в левове, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска народна банка (“БНБ”) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането или при отчитането на тези парични позиции при курсова разлика от тази, по която са били заведени, се отчитат като

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към датата на отчета за финансово състояние са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3.1 Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения, които се използват в производството или за доставката на стоки и услуги, както и за административни цели, се отчитат в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява покупната цена, преките разходи, свързани с транспортирането на актива или разходите за привеждането му в работно състояние.

Имоти, машини и съоръжения които са в процес на привеждане в работно състояние се отчитат по цена на придобиване, намалена с признатите загуби за обезценка. Цената на придобиване включва фактурната цена, разходите за транспорт и други случайни разходи, както и преките разходи, свързани с привеждането на актива в работно състояние. Амортизацията на тези активи, както и на другите активи, свързани с имотите, се извършва на една и съща база и започва тогава, когато активите са готови, за да бъдат използвани по предназначение.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи определен в години, както следва:

| | 2016 г. | 2015 г. | 2014г. |
|---------------------------|---------|---------|--------|
| Сгради | 3% | 3% | 3% |
| Производствено оборудване | 5% | 5% | 5% |
| Превозни средства | 25% | 25% | 25% |
| Офис оборудване | 12% | 12% | 12% |
| Инструменти | 5% | 5% | 5% |
| Машини и оборудване | 5% | 5% | 5% |

3.2. Нематериални активи

Нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Амортизацията се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на активите, който е определен в размер на 8,3 години. Очакваният полезен живот и методът на амортизацията се преразглеждат всяка година в края на отчетния период, за да се направи оценка дали са настъпили промени.

3.3. Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията. В случай че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект, генериращ парични потоци) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за всеобхватния доход.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, балансовата стойност на актива (или на обекта, генериращ парични потоци) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-висока от балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в отчета за всеобхватния доход.

3.4. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив, съгласно изискванията на МСС 23 *Разходи по заеми* е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията актив, се определя чрез коефициент на капитализация. Коефициентът на капитализация е средно-претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията актив започва, когато са изпълнени следните условия:

- се извършват разходите за актива;
- се извършват разходите по заеми; и
- са в ход дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по един отговарящ на условията актив включват само тези разходи, които са довели до плащания на парични средства, прехвърляния на други активи или поемане на лихвоносни задължения.

Разходите по заеми се намаляват с всякакви получени плащания или получени дарения във връзка с актива. Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

3.5 Деривативи и хеджиране

Деривативните финансови инструменти, включително суап, са оценени по тяхната справедлива стойност. Информация за справедливата стойност се получава от пазарни котировки, модели на дисконтирани парични потоци или други оценъчни модели. Всички производни финансови инструменти се отразяват като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата им стойност е отрицателна.

Деривативите се класифицират като такива за търговия или за хеджиране, в зависимост от предназначението им при закупуване. Дружеството използва договори като лихвени и валутни суапове и форуърди за хеджиране на лихвените рискове.

Промяната в стойността на деривативите за търговия се отчита директно в резултата за периода. Деривативите, предназначени за хеджиране, се признават като хеджиращи инструменти за целите на счетоводното отчитане, когато отговарят на определени критерии. При сключване на договори с цел хеджиране, Дружеството документира връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, определя управленските си цели по отношение на хеджирания риск и очакването за високоефективност. Ефективността от хеджирането се оценява текущо през целия срок на договора.

Счетоводното отчитане на хеджирането се извършва в зависимост от взаимоотношенията на хеджиране:

- хеджиране на справедлива стойност – покритието на степента на риск от изменения в справедливата стойност на признат актив или пасив и
- хеджиране на паричен поток – покритието на степента на риск от колебания в очаквани парични потоци, свързани с признат актив или пасив, прогнозна сделка или условен ангажимент.

Промяната в справедливата стойност на деривативи, определени за хеджиране на справедлива стойност и отговарящи на условията за високоефективност по отношение на хеджирания риск, се отчита като печалба или загуба едновременно с промяната на справедливата стойност на хеджираната позиция. В случаите, когато хеджирането престане да бъде високоефективно според предварително определените критерии, хеджирането за счетоводни цели се прекратява и разликата между справедливата и отчетната стойност на хеджирания лихвоносен финансов инструмент се амортизира за остатъчния живот на инструмента

Промяната в справедливата стойност на деривативи, определени за хеджиране на паричен поток и отговарящи на условията за високоефективност по отношение на хеджирания риск, се отчита като друг всеобхватен доход и се амортизира като приход или разход в периода, когато хеджираният актив или пасив повлияе на резултата за периода. Неефективната част от хеджирането се отчита директно като печалба или загуба за периода.

3.6 Финансови инструменти и управление на рисковете

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания, получени заеми и краткосрочни задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност.

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Финансовите активи се признават, когато Дружеството придобие контрол върху договорните права за получаване на парични потоци или друг финансов актив. Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго дружество или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго дружество при потенциално неблагоприятни условия.

Финансови активи

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти представляват паричните средства в брой и по текущи сметки в банки, както и краткосрочни депозити в банки с падеж по-малко от три месеца или три месеца, с изключение на блокираните парични средства, по отношение на които Дружеството няма права за ползване и разпореждане

Търговски и други вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от Дружеството посредством директно предоставяне на парични средства, стоки или услуги на даден дебитор.

Вземанията на Дружеството са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Вземанията са представени по тяхната номинална стойност, намалена с обезценка. Вземанията се признават като текущи, освен в случаите, при които Дружеството очаква те да бъдат уредени след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансово състояние.

На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загуби от обезценка и несъбираемост. Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

Финансови пасиви

Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

Получени банкови и други заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, формирана от получените парични постъпления, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. След първоначалното им признаване, заемите се отчитат по амортизирана стойност; като всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Заемите с остатъчен срок до 12 месеца се признават като текущи задължения, освен в случаите, при които Дружеството има безусловното право да отложи плащането на задължението за поне 12 месеца след датата на отчета за финансово състояние.

3.7. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.8. Данъци върху дохода

Текущи данъци

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на отчета за финансово състояние. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода.

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики чрез сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики. Такива активи и задължения не се признават, ако временните разлики са в резултат на положителна репутация или на първоначално признаване (различно от бизнес комбинация) на други активи и задължения в сделка, която не се отразява на облагаемата печалба или счетоводната печалба.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към датата на отчета за финансовото състояние и се намалява до степента, до която няма вероятност да има достатъчна облагаема печалба, която да позволи възстановяването на всички или на част от активите.

Отсрочените данъчни активи и задължения се измерват на базата на данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими в периода, в който задължението се урежда или активът се реализира, на базата на данъчните ставки (и данъчни закони), които са постановени към датата на отчета за финансовото състояние. Измерването на отсрочените данъчни активи и задължения отразява данъчните последици, които биха последвали към датите на отчитане, за да се уредят или възстановят балансовите стойности на активите и задълженията.

3.9. Признаване на приходи и разходи

Приходи от продажбата на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в отчета за всеобхватния доход на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на несходни активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата между справедливата стойност на получения и балансовата стойност на разменения актив.

При размяна на активи със сходен характер и стойност, размяната не се разглежда като сделка, която създава приход. Полученият актив се оценява по балансовата стойност на разменения актив.

Финансови приходи и разходи

Приходите от и разходите за лихви се начисляват в отчета за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период.

Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка.

Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив.

3.10 Лизингови договори

Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение по финансов лизинг. Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

Оперативен лизинг

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на линейна база за периода на лизинговия договор.

Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в отчета за всеобхватния доход към момента на възникването им.

3.11 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

3.12 Провизии, условни активи и условни пасиви

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на отчета за финансовото състояние. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка отчетна дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на отчета за финансовото състояние. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

4. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Дружеството има изградени и работещи пет ВЕЦ-а – Лакатник, Свражен, Церово, Прокопаник и Оплетня.

Първата водноелектрическа централа Лакатник от проекта за изграждане на 9 ВЕЦ-а по поречието на р. Искър, възлизащ на обща стойност 80,800 хил. евро, е пусната в експлоатация на 2 юли 2008, а втората централа Свражен е въведена в експлоатация на 16 май 2009г.

През април 2012 е завършена и въведена в експлоатация, съгласно разрешение, издадено от Дирекция Национален Строителен Контрол към МРРБ, трета водноелектрическа централа ВЕЦ Церово.

През юни 2013 е завършена и въведена в експлоатация, съгласно разрешение, издадено от Дирекция Национален Строителен Контрол към МРРБ – четвърта водноелектрическа централа ВЕЦ Прокопаник.

През декември 2013 е завършена и въведена в експлоатация, съгласно разрешение, издадено от Дирекция Национален Строителен Контрол към МРРБ – пета водноелектрическа централа ВЕЦ Оплетня.

През 2014 г. и 2015 г. Дружеството не е капитализирало разходи за лихви по заемите, свързани с изграждането на водноелектрическите централи, тъй като не са извършвани разходи по строителството на водноелектрически централи – Левище, Габровница, Бов-юг и Бов-север.

Ръководството на Дружеството през 2015 преразгледа фаза III от проекта за изграждане на 9 ВЕЦ-а по поречието на р. Искър, която включва строителството на водноелектрическите централи - Левище, Габровница, Бов-юг и Бов-север. Ръководството е преценило, че има съществена несигурност относно реализацията на фаза III и резултат разходите за строителство свързани с този проект са обезценени напълно (15,606 хил. лв.)

Към датата на съставяне на този междинен финансов отчет разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са в размер на 1,564 хил. лв., които в основната си част са свързани с предстоящи продажби на изградени активи електролинии към ЧЕЗ Разпределение.

5. КАПИТАЛ

Дружественият капитал е представен по неговата номинална стойност в размер на 500 хил. лв. и е разпределен в 50,000 акции, всяка с номинална стойност 10 лв. Към 31 декември 2014 г. и 2013, капиталът се притежава от ПВБ Пауър България АД – 90% (Дружество-майка) и Община Своге – 10%.

През 2012 е взето Решение на Общото събрание за намаляване на дружествения капитал с 1,210 хил. лв. от 1,710 хил. лв. на 500 хил. лв. Размерът на намалението съгласно решението е отнесен в резервите на Дружеството.

Отделно с Решение на ОС на Дружеството акционерът ПВБ Пауър България АД предоставя 3,000 хил. лв. като резерв на Дружеството.

С решение на ОС на Дружеството от месец декември 2013 година, акционерът ПВБ Пауър България АД предоставя 1,000 хил. лв. като резерв на Дружеството.

6. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

Към 30 юни 2016 г. задълженията по търговски заеми на Дружеството от свързани лица са формирани от следните договори за инвестиционни кредити за изграждане на девет водно електрически централи по поречието на р. Искър:

- Договор от 1 май 2004 с Дружеството-майка - за сумата от 6,000 хил. лв. Към 30 юни 2016 г. Дружеството е усвоило 6,000 хил. лв. по този заем. Заемът е необезпечен, няма погасителен план и започва да се погасява, заедно с дължимата лихва, когато деветте водно-електрически централи, които Дружество строи, бъдат завършени и въведени в експлоатация. Лихвеният процент по заема е шестмесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3%. С Анекс от 18 април 2008 лихвеният процент е променен на тримесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3%.
- Договор от 27 юли 2007 с Дружеството-майка – за сумата от 9,000 хил. лв. Към 30 юни 2016 г. Дружеството е усвоило 9,000 хил. лв. по този заем. Заемът е необезпечен, няма погасителен план и е със срок на погасяване, заедно с дължимата лихва, Заемът е необезпечен, няма погасителен план и започва да се погасява, заедно с дължимата лихва, след окончателното изплащане на заема към Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР). Договорът предвижда възможността за допълнително договаряне на погасителен план, а също и изплащане на части преди крайния падеж, след одобрение от кредитора. Лихвеният процент по заема е шестмесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3%. С Анекс от 18 април 2008 лихвеният процент е променен на тримесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3%.
- Договор от 18 април 2008 с Дружеството-майка – за сумата от 12,000 хил. лв. Към 30 юни 2016 г. Дружеството е усвоило 12,000 хил. лв. по този заем. Заемът е необезпечен, няма погасителен план и започва да се погасява, заедно с дължимата лихва, след окончателното изплащане на заема към Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР), но не по-късно от 31 декември 2025. Договорът предвижда възможността за допълнително договаряне на погасителен план, а също и изплащане на части преди крайния падеж, след одобрение от кредитора и от ЕБВР. Лихвеният процент по заема е тримесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3%.
- Договор от 30 септември 2008 с Дружеството-майка – за сумата от 5,000 хил. лв. Към 30 юни 2016 г. Дружеството е усвоило 4,973 хил. лв. Заемът е необезпечен, няма погасителен план и започва да се погасява, заедно с дължимата лихва, след окончателното изплащане на заема към ЕБВР. Договорът предвижда възможността за допълнително договаряне на погасителен план, а също и изплащане на части преди крайния падеж, след одобрение от кредитора и от ЕБВР. Лихвеният процент по заема е тримесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3%.
- Договор от 27 януари 2009 с Дружеството-майка – за сумата от 20 000 хил. лв. Към 30 юни 2016 г. Дружеството е усвоило 3,603 хил. лв. Заемът е необезпечен, няма погасителен план и започва да се погасява заедно с дължимата лихва след окончателното изплащане на заема към ЕБВР. Договорът предвижда възможността за допълнително договаряне на погасителен план, а също и изплащане на части преди крайния падеж, след одобрение от кредитора и от ЕБВР. Лихвеният процент по заема е тримесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3%.
- Договор от 13 февруари 2012 с Дружеството-майка – за сумата от 27,500 хил. лв. Към 30 юни 2016 г. Дружеството е усвоило 23,382 хил. лв. Заемът е необезпечен, няма погасителен план и започва да се погасява заедно с дължимата лихва след

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

окончателното изплащане на заем на Дъщерното дружество към ЕБВР. Договорът предвижда възможността за допълнително договаряне на погасителен план, а също и изплащане на части преди крайния падеж, след одобрение от кредитора и от ЕБВР. Лихвеният процент по заема е тримесечен Euribor плюс фиксирана надбавка от 3%.

Посочените по-горе заеми нямат погасителен план и предвид техните условия, Дружеството приема, че ефективният лихвен процент се доближава до договорения.

Към 30 септември 2016 г. задълженията на Дружеството по банкови заеми са формирани от получен инвестиционен кредит за изграждането на водоелектрически централи по поречието на р. Искър, по договор за заем, сключен с ЕБВР. Заемът е с краен срок на погасяване от януари 2013 до януари 2027 и е платим на шестмесечни вноски - дължими в началото на януари и в началото на юли на всяка година. Лихвеният процент по заема е тримесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка от 3.5%. Заемът е обезпечен с учредени ипотечи върху недвижими имоти, особен залог върху търговско предприятие и особен залог върху парични средства. Балансовата стойност на активите, които служат за обезпечение към 31 декември 2015 г. е 132,334 хил. лв.

Съгласно условията по договора с ЕБВР Дружеството трябва да изпълнява определени оперативни и финансови условия.

Съгласно клаузите на договора, нарушението на изискване по заема може да доведе до предсрочна изискуемост от страна на кредитора на част от заема или на целия заем, като тази възможност е предвидена да бъде изразена от ЕБВР писмено.

Коефициент на оперативни парични потоци

Съгласно условията на договора с ЕБВР, Дружеството следва да поддържа съотношение на парични потоци на разположение за обслужване на задължения към сумата на следващото дължимо плащане на главници и лихви по заема минимум 1.2.

Коефициент на задлъжнялост

Съгласно условията на договора с ЕБВР, Дружеството следва да поддържа съотношение на задължения към капитал, включващ получените заеми от акционери, не по-голямо от 2.33

С цел да хеджира лихвения риск по заема от ЕБВР, Дружеството е сключило сделка за лихвен суап с Уникредит Булбанк АД. Съгласно споразумение от 5 май 2011, Дружеството дължи фиксирана лихва в размер на 3.36 %, а Уникредит Булбанк АД – лихва в размер на шестмесечен EURIBOR, плюс надбавка, върху сумата от 15,508 хил. евро. Падежът на споразумението е 11 юли 2016г. и е приключило.

Справедливата стойност на лихвения суап към отчетната дата се определя като разлика между настоящите стойности на бъдещите лихвени плащания, определени на базата на фиксирания и плаващия лихвен процент.

7. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходите от дейността към 30 септември 2016 г. представляват произведена и продадена електроенергия от пуснатите в експлоатация ВЕЦ Лакатник, ВЕЦ Свражен, ВЕЦ Церово, ВЕЦ Прокопаник и ВЕЦ Оплетня.

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

8. ДРУГИ ПРИХОДИ

Другите приходи, отчетени към 30 септември 2016 г. се състоят от: приходи от присъдени съдебни разноси и получени застрахователни обезщетения.

9. ДАНЪЦИ

Разходите за данък върху печалбата към 30 септември 2016 г. е в размер на 71 хил.лв.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация.

Дружеството има отсрочени данъчни активи и пасиви и сумите по-долу са посочени компенсирано в баланса:

| | Към 30.09.2016 г. | Към 31.12.2015 г |
|---|----------------------|---------------------|
| Отсрочени данъчни активи | | |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца | 277 | 222 |
| | <u>277</u> | <u>222</u> |

11. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на Дружеството са собствениците на Дружеството ПВБ Пауър България АД и Община Своге.

Извършените сделки се отнасят главно до:

- предоставяне и получаване на парични заеми;
- покупка и продажба на стоки и дълготрайни материални активи;
- извършване на услуги;

Задълженията към Дружеството-майка по получените дългосрочни заеми се отнасят за финансиране на изграждането на водноелектрически централи по поречието на р. Искър.

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

12. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

Преносните стойности на активите и пасивите по категориите са определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата Приложение е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала.

Пазарен риск

Пазарният риск е риска справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Поради естеството на осъществяваната дейност, Дружеството е изложено единствено на валутен и лихвен риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута единствено в евро. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 българският лев е фиксиран към тази валута.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва EURIBOR и LIBOR, завишена с определена надбавка.

Кредитен риск

Кредитният риск е риска едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба за другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени аванси. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на покупки на стоки и услуги с авансово плащане от доставчици с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е риска Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Изпълнителния директор и финансовия и административен директор на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

ВЕЦ СВОГЕ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си, така че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица намалени с паричните средства. Основният капитал, натрупаната загуба, както и получените заеми от Дружеството-майка формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Ръководството счита, че няма да има съществено свиване на дейността на Дружеството в обозримо бъдеще, като то ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране и повишаване ефективността от дейността си.

13. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ ПО ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ (Дружеството е лизингополучател)

Дружеството ползва офисни помещения при условията на оперативен лизинг. Срокът на договора е 36 месеца.

14. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не съществуват значими събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Дружеството.

Пламен Дилков
Изпълнителен директор



Финкомекс Оудитинг ООД
Съставител