

Солар Р1 ЕООД

МЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 юни 2016 година

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на Солар Р1 ЕООД.....	1
Баланс.....	3
Отчет за всеобхватния доход.....	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци.....	6
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	7
2.1 База за изготвяне	7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	8
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	15
4. Нови и изменени стандарти приети от Дружеството и нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Дружеството	16
5. Приходи от продажби на електроенергия	19
6. Анализ на разходите	19
7. Финансови приходи.....	20
8. Оповестяване на свързани лица.....	20
10. Имоти, машини и съоръжения	23
13. Основен капитал	25
14. Лихвоносни заеми и привлечени средства	25
16. Задължения по финансов лизинг	27
17. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	27
18. Деривативен финансов пасив	28
19. Събития след отчетната дата	28

Управител

Джонг Су Сул

Адрес

гр. София, ж.к. Младост, ул. „Самоковско шосе” № 1
етаж 3

Правни консултанти

CMS Камерън Маккена

Обслужваща банка

Уникредит Булбанк АД

Одитор

Ти Пи Ей Хорвад Одит ООД

Солар Р1 ЕООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За периода, 1 януари 30 юни 2016 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Солар Р1 ЕООД „Дружеството” е еднолично дружество с ограничена отговорност, с регистриран капитал в размер на 100 лв., разпределен в 100 равни дяла, всеки един от тях на стойност 1 лв., внесен изцяло.

Основната дейност на Дружеството е изграждането и управлението на фотоволтаичен парк с пикова мощност от 4,03 MWp ФвЕЦ „Сливен”, ФвЕЦ „Сливен” е въведена в експлоатация на 26 април 2012 г., Дружеството е негов собственик и оператор на съоръжението.

Използвани финансови инструменти

Изграждането и работата на ФвЕЦ „Сливен“ се финансира чрез дългосрочен договор за финансиране сключен на 21 август 2012 г. с Уникредит Булбанк АД на обща стойност от 6 450 хил. евро. Съгласно договора за заем, Дружеството плаща годишни такси в размер на 10 хил. евро. Тези разходи са включени в оценката на заема по амортизирана стойност при използването на метода на ефективния лихвен процент.

Заемът е обезпечен със залог на търговското предприятие на Солар Р1 ЕООД; залог на дяловете от капитала на Солар Р1 ЕООД; залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството и залог на паричните средства на Дружеството.

На 21.08.2012 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап влизаш в сила от 01.10.2012 г., с падеж 3 октомври 2022 г. Номиналната сума на суапа е 6 450 хил. евро. Според договора Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 8,25% (получава плаваща лихва по заем за рефинансиране 5,25% + 3М EURIBOR). Към 30 юни 2016 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов пасив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 1 474 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1 558 хил. лв.).

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Бъдещо развитие и резултати от дейността

Изграждането на ФвЕЦ „Сливен” започва през 2011 г. приключва на 26 април 2012 г., когато ФвЕЦ „Сливен” получава разрешение за ползване № ДК-07-Сл-21 от ДНСК и започва да произвежда електроенергия съгласно условията на сключения договор за продажба на електроенергия с ЕВН Електроснабдяване ЕАД „ЕВН”.

За периода 1 януари 30 юни 2016 г. отчетеният финансов резултат е загуба в размер на 41 хил. лева.

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството няма разпределени дивиденди през периода 1 януари 30 юни 2016 г..

Структура на основния капитал

Собственици	Участие	Брой дялове	Номинална стойност на 1 дял
ИЮ СЪНДЕЙ АД	100%	100	1 лв.

Дружеството не извършва научно изследователска и развойна дейност.

Дружеството няма клонове и дъщерни дружества

Солар Р1 ЕООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За периода, 1 януари 30 юни 2016 г.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 30 юни 2016 г., Солар Р1 ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 30 юни 2016 г., Управител на Дружеството е г-н Джонг Су Сул.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА 2016

След успешния старт на търговската дейност през 2012 г., Дружеството очаква да продължи да управлява ФВЕЦ „Сливен“ в съответствие със своите задължения по сключените споразумения.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на междинния финансов отчет към 30 юни 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

Управител:



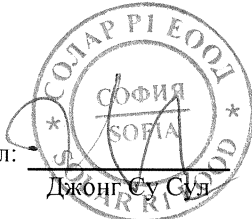
Джонг Су Сул


Дата: 25 юли 2016 г.
гр. София,
България

Солар Р1 ЕООД
БАЛАНС
 Към 30 юни 2016 г.

	Бележки	<u>30.06.2016</u> <i>хил. лв.</i>	<u>31.12.2015</u> <i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	10	14 376	14 740
Отсрочени данъчни активи	9	188	188
		<u>14 564</u>	<u>14 928</u>
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	11	447	1 021
Вземания за данък върху доходите		47	43
Предплатени разходи		7	214
Парични средства и краткосрочни депозити	12	1 599	2 439
		<u>2 100</u>	<u>3 717</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>16 664</u>	<u>18 645</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	-	-
Натрупани загуби от предходни периоди		(842)	(1 152)
Печалба/(Загуба) за текущата година		(41)	310
Общо собствен капитал		<u>(883)</u>	<u>(842)</u>
Дългосрочни пасиви			
Деривативен финансов пасив	18	1 474	1 558
Лихвоносни заеми от свързани лица	8	240	240
Лихвоносни заеми от несвързани лица	14	4 650	4 650
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14	9 903	9 922
		<u>16 267</u>	<u>16 370</u>
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	15	113	910
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14	1 094	2 168
Задължения по финансов лизинг	16	23	-
Лихвоносни заеми	8	50	39
		<u>1 280</u>	<u>3 117</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>17 547</u>	<u>19 487</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>16 664</u>	<u>18 645</u>

Междинния Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 25 юли 2016 г.
 Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет

Управител: 
 Джонг Су Сул

Главен счетоводител: 
 Константин Стойчев

Солар Р1 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За периода 1 ануяри 30 юни 2016 г.

	Бележки	30.06.2016	30.06.2015
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби на електроенергия	5	1,385	1,333
Себестойност на продажбите	6.1	(654)	(583)
Брутна печалба		731	750
Други приходи		3	-
Разходи за персонала	6.2	(19)	(10)
Разходи за материали		(3)	-
Разходи за външни услуги	6.3	(48)	(33)
Други разходи	6.4	(7)	(10)
Оперативна печалба (загуба)		657	697
Финансови разходи	6.5	(710)	(679)
Финансови приходи	7	7	284
Печалба/(Загуба) преди данъци		(46)	302
(Разход) /Приход от данък върху доходите	9	5	(30)
Печалба/(загуба) за годината			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(41)	272
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(41)	272

Междинния Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 25 юли 2016 г.
 Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет

Управител:



Джонг Су Суя

Главен счетоводител:

Константин Стойчев

Солар Р1 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

	Основен капитал (Бележка 13.1) <i>хил. лв.</i>	Натрупана печалба <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
Баланс към 1 януари 2015 г.	-	(1 152)	(1 152)
Печалба за периода 01.01-30.06.2015	-	272	272
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	(880)	(880)
Баланс към 30 юни 2015 г.	-	(880)	(880)
Баланс към 30 юни 2015 г.	-	(880)	(880)
Печалба за периода 30.06-31.12.2015	-	38	38
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	(842)	(842)
Баланс към 31 декември 2015 г.	-	(842)	(842)
Баланс към 1 януари 2016 г.	-	(842)	(842)
Печалба за периода 01.01-30.06.2016	-	(41)	(41)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	(883)	(883)
Баланс към 30 юни 2016 г.	-	(883)	(883)

Междинния Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 25 юли 2016 г.
 Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет

Управител:



Джонг Су Сул

Главен счетоводител:

Константин Стойчев

Солар Р1 ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
Печалба/(Загуба) преди данъци	(46)	303
Непарични:		
Разходи за лихви	710	679
Приходи от лихва	(7)	-
Амортизация	390	390
(Печалба)/Загуба от деривативен финансов инструмент		(284)
Корекции в оборотния капитал:		
(Увеличение) на търговските и други вземания и предплатени разходи	758	(251)
Увеличение/(Намаление) на търговски и други задължения	(793)	953
Платени лихви	(1 484)	(470)
Платен данък върху доходите		
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	(472)	1 320
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(27)	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(27)	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплатени лихвоносни заеми към банки	(347)	(347)
Постъпления от финансов лизинг	26	-
Платени банкови такси, застраховки и консултантски услуги за финансиране	(20)	(20)
Нетни парични потоци използвани във/(от) финансова дейност	(341)	(367)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти	(840)	953
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	2 439	1 331
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	1 599	2 284

Междинния Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 25 юли 2016 г.
 Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет

Управител:



Джонг Су Сул

Главен счетоводител:



Константин Стойчев

Солар Р1 ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

1. Корпоративна информация

Солар Р1 ЕООД „Дружеството” е дружество с ограничена отговорност, учредено и вписано в Търговски регистър, със седалище гр. София, област София-град, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Финансовият отчет на Солар Р1 ЕООД за периода 01 януари 30 юни 2016 г., е одобрен за издаване от Управителя на 25 юли 2016 г.

Основната дейност на Дружеството е проектирането, изграждането и оперирането на 4,03 MWp фотоволтаична електрическа централа „Сливен” ФВЕЦ „Сливен”. ФВЕЦ „Сливен” се намира в близост до град Сливен, община Сливен.

Електрическата централа продава електроенергия на ЕВН Електроснабдяване ЕАД, съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 20 години и капацитет 4,03 MWp. Договорът за финансиране е сключен на 21 август 2012 година за предоставяне на банков заем на обща стойност 6 450 хил. евро за изграждането и експлоатирането на Електрическата централа.

На 1 май 2012 г. Дружеството сключва договор за услуги по проект, по силата на който дружество ИЮ Съндей АД предоставя управленски услуги по отношение на работата, поддръжката и управлението на Електрическата централа.

Проектирането, изграждането, изпитанията и въвеждането в употреба на Електрическата централа е договорено съгласно условията на договора за проектиране и строителство (ПДС Договор), сключен с СДН Кълмани - клон България, и договор за доставка на оборудване сключен с ИЮ СЪНДЕЙ АД.

На 26 април 2012 година е завършено изграждането и 72 часовите техническите изпитания на ФВЕЦ „Сливен”. На същата дата ДНСК издава решение за ползване на ФВЕЦ „Сливен” и влиза в сила договорът за изкупуване на електрическа енергия с ЕВН със срок от 20 години при гарантирана изкупна цена от 485,60 лв. за MWh.

Към 30 юни 2016 г., едноличен собственик на капитала на Дружеството е: ИЮ СЪНДЕЙ АД.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на деривативни финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност. 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 Солар Р1 ЕООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети за прилагане в ЕС”).

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:

Продажба на електричество

Приходите от продажба на електричество се признават на месечна база, след измерването на електрическата енергия, доставена на клиента.

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 (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

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.

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 се отнасят директно в собствения капитал, а не в отчета за всеобхватния доход, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати 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.

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, търговски и други вземания, предоставяни заеми и други финансови активи.

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. 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 на финансови активи

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени 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.

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 са обезценени. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценени, 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 печалбата или загубата.

- **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 печалбата и загубата, 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 или в стойността на дълготрайните материални активи, ако разходът е в съответствие с МСС 23 *Разходи по заеми*.

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 печалбата или загубата.

Финансов лизинг

Дружеството е страна по сключени договори за финансов лизинг в качеството си на лизингополучател. Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя, като се представя като имоти, машини и оборудване. Балансовата стойност на лизинговите активи се оповестява по-ниската от справедливата стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

д) Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти като лихвени суапове за хеджиране на рисковете, свързани с промените в лихвените проценти. Тези деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативния договор. След първоначалното си признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност. Те се отчитат като активи, когато справедливата стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в печалбата или загубата за съответния отчетен период.

Когато деривативния инструмент е обвързан с дългосрочни активи/пасиви, той се представя изцяло като дългосрочен актив/пасив към датата на баланса.

Допълнителна информация за справедливата стойност на договорите за суап на лихвен процент е представена в Бележка 18.

е) Компенсиране на финансови инструменти

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

ж) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като деривативи по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 18.

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.

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 котиран (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 активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата

Солар Р1 ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на деривативни финансови инструменти.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като деривативни финансови инструменти се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите-оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

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

з) 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.

и) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на натрупаната амортизация и загуба 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.

Разходите за активи в процес на изграждане се капитализират, когато инженерните планове са готови или Дружеството е придобило разрешително за строеж от официалните власти, или вече е започнало строителни работи. В разходите за придобиване на активи са включени разходите по съпътстващи дейности, пускането в експлоатация, разходите по заеми за периода на строителство, както и всички други преки разходи. Разходите за придобиване на активи включват и начисления на база договорености с доставчици и етапа на завършеност на строителството.

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

Сгради и съоръжения	20 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.

й) 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.

к) 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 покриват периода от 20 години до 2032 г., за който Дружеството има сключен договор за изкупуване на електроенергия.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход.

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 намаляла. 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.

л) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва преки разходи за материали и когато е необходимо преки разходи за труд, както и общите разходи, направени за доставянето на материалните запаси, до тяхното настоящо местоположение и състояние. Стойността на материалните запаси при потребление се оценява по метода на среднопретеглената цена. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в обичайния ход на дейността, намалена с очакваните разходи за завършване на производствения цикъл и с очакваните разходи по продажбата.

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.

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 датата на баланса, 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 балансните 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:

Действащо предприятие (обслужване на дългосрочен заем)

Дружеството е сключило дългосрочен договор за финансиране на 21 август 2012 г. с УниКредит Булбанк АД на обща стойност от 6 450 хиляди евро във връзка с изграждането и работата на ФВЕЦ „Сливен”. Заемът е платим на 3-месечни вноски до 2028 г.

По силата на анекс от 25 март 2013 г. към договора за заем отпуснат на Солар Р1 ЕООД, Консулт Солар ЕООД е солидарно отговорен длъжник по договора за заем на Солар Р1 ЕООД (свързани дружества под общ контрол) и е предоставило в залог всички свои вземания, настоящи и бъдещи, и парични средства.

В тази връзка към 30.06.2016 г. Консулт Солар ЕООД е отпуснало два заема. на Солар Р1 ЕООД . Заемите са подчинен на съответния договор за банков кредит на свързаното дружество.

Към 30 юни 2016 г. Дружеството спазва задълженията си по договора за заем.

Ръководството е направило оценка относно способността на Дружеството да обслужва заема и съответно да продължи да функционира като действащо предприятие в обозримо бъдеще и е заключило, че принципът – предположение за действащо предприятие е приложим и подходящ при изготвянето на настоящия финансов отчет.

Приблизителни оценки и предположения

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

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот, остатъчните стойности и провизия за рекултивация, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини, съоръжения е представена в Бележка 2.2 и).

Допълнителна информация за имоти, машини и съоръжения е изложена в Бележка 10.

Активи по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани загубите. Необходими са съществени управленски преценки за определяне на сумата на активите по отсрочени данъци, която може да бъде призната, на базата на вероятното време на възникване и размера на бъдещите облагаеми печалби, заедно с бъдещите стратегии за данъчно планиране. Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Бележка 9.

Стойност в употреба на соларен парк

Дружеството е изчислило стойност в употреба на соларен парк (Дружеството като цяло) като най-малък обект, генериращ независими парични потоци. Ръководството е преценило, че Дружеството като цяло представлява обект генериращ независими парични потоци въз основа на специфичните характеристики на бизнеса и финансовия модел, използван при финансирането на соларния парк, както и за управленски цели. Изчислението на стойността в употреба изисква използването на предположения (например, такси), които са обект на значителна несигурност. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 10.

4 Нови и изменени стандарти приети от Дружеството и нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Дружеството

4.1. 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 подобрения на 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.);

4.2. 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 подобрения на 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.

Солар Р1 ЕООД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За периода 1 януари 30 юни 2016 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. Въпреки че, Дружеството трябва да оцени дълговите инструменти, класифицирани понастоящем като финансови активи на разположение за продажба, изглежда, че те биха отговорили на условията за класифициране по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, основавайки се на настоящия бизнес модел за тези активи. Следователно, няма да има промяна в счетоводното отчитане на тези активи.

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-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 прилагат новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

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

- удължени гаранции, които ще следва да бъдат отчитани като отделни задължения за изпълнение, които ще отложат признаването на част от приходите;
- продажби на консигнация, където признаването на приходите ще зависи от смяната на контрол, а не от прехвърлянето на рисковете и ползите;

Солар Р1 ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

- ИТ консултантски услуги, където новите насоки биха могли да доведат до установяването на отделни задължения за изпълнение, които да повлияят върху момента за признаване на приходите, и
- балансовото представяне на правото на връщане на стока, като сумите ще трябва да бъдат разнетирани в бъдеще (отделно признаване на правото на връщане на стоката от клиента и задължението за възстановяване на цената).

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила. Дружеството ще направи по-подробна оценка на въздействието през следващите дванадесет месеца.

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.

Солар Р1 ЕООД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

5. Приходи от продажби на електроенергия

От месец май 2012 г., съгласно договор за изкупуване на електроенергия между Дружеството и ЕВН Електроснабдяване ЕАД („ЕВН”), Солар Р1 ЕООД генерира приходи от продажба на електроенергия.

Приходи от продажби	30.06.2016	30.06.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на електроенергия	1 385	1 333
Общо:	1 385	1 333

6. Анализ на разходите

6.1 Себестойност на продажбите	Бележки	30.06.2016	30.06.2015
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за поддръжка		(127)	(124)
Разходи за електричество		(10)	(10)
Разходи за сертификати за оригиналност		(0)	(0)
Разходи за амортизация	10	(390)	(390)
Разходи за достъп до електропреносната мрежа		(20)	(7)
Разходи за данък върху приходите от продажба фонд сигурност на енергийната система		(68)	-
Разходи за балансираща енергия		(39)	(52)
Общо:		(654)	(583)
6.2 Разходи за персонала		30.06.2016	30.06.2015
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения		(17)	(9)
Социални осигуровки		(2)	(1)
Общо:		(19)	(10)
6.3 Разходи за външни услуги		30.06.2016	30.06.2015
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансово - счетоводни услуги		(16)	(12)
Застраховки		(10)	(11)
Консултантски услуги		(22)	(10)
Общо:		(48)	(33)
6.4 Други разходи		30.06.2016	30.06.2015
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Данък недвижим имот		(6)	(6)
Такса битови отпадъци		(0)	(3)
Други		(1)	(1)
Общо:		(7)	(10)

Солар Р1 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

6.5 Финансови разходи	Бележки	30.06.2016	30.06.2015
		хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по инвестиционен заем УниКредит		(270)	(299)
Разходи по договор за лихвен суап		(169)	(162)
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	8	(11)	(176)
Разходи за лихви по заеми от несвързани лица		(259)	(42)
Разходи за лихви Финансов лизинг		(0)	-
Разходи по валутни операции		(0)	-
Други финансови разходи		(1)	(0)
Общо:		(710)	(679)

7. Финансови приходи	Бележки	30.06.2016	30.06.2015
		хил. лв.	хил. лв.
Печалба от деривативен финансов инструмент	18	-	284
Приходи от лихви по съдебни дела		7	-
Общо:		7	284

8. Оповестяване на свързани лица

Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка

ИЮ СЪНДЕЙ АД е собственик на 100% от капитала на Дружеството.

ИЮ СЪНДЕЙ АД е собственост на физически лица. Контролният пакет акции се притежава от г-н Джонг Су Сул.

Други свързани лица

Солар Р1 ООД, Консулт Солар ЕООД, Солар Груп Системс ЕАД до 21.06.2015 и Солар РАС ЕООД са дружества под контрола на общ собственик - ИЮ СЪНДЕЙ АД.

Корея Инвест ЕООД е дружество под контрола на близък член на семейството на мажоритарен собственик на 99% от акциите на ИЮ СЪНДЕЙ АД – собственик на 100% от капитала на Дружеството.

Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.

Продажби на / покупки от свързани лица

Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка

ИЮ СЪНДЕЙ АД	30.06.2016	-	127	64	5
	2015	-	249	191	5

Други свързани лица

Корея Инвест ЕООД	30.06.2016	-	12	-	-
	2015	-	24	6	-

Солар Р1 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

30.06.2016	<u>64</u>	<u>5</u>
2015	<u>197</u>	<u>5</u>

Сумите дължими от свързани лица в размер на 64 хил. лв. към 30 юни 2016 г. са включени в стойността на други вземания.

	Получени средства	Изплатени средства	Начислени лихви	Платени лихви	Суми, дължими на свързани лица
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Получени заеми от свързани лица					
<i>Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка</i>					
ИЮ СЪНДЕЙ АД (1)	30.06.2016	-	-	-	-
	2015	-	-	164	-
Консулт Солар ЕООД (2)	30.06.2016	-	-	11	290
	2015	-	-	22	279
	30.06.2016				<u>290</u>
	2015				<u>279</u>

<u>Краткосрочна част на дългосрочни заеми</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>2015</u>
	хил.лв.	хил.лв.
Задължение за лихви – Консулт Солар ЕООД	50	39
	<u>50</u>	<u>39</u>

Дългосрочни заеми		Номинален лихвен процент	Падеж	<u>30.06.2016</u>	<u>2015</u>
(1) Заем с общ размер 40 хил. лева	Консулт Солар ЕООД	9%	1.1.2028	40	40
(1) Заем с общ размер 200 хил. лева	Консулт Солар ЕООД	9%	1.1.2028	200	200
Общо:				<u>240</u>	<u>240</u>

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките на/от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства, с изключение на заемите, които са отпуснати с лихвени проценти, както е упоменато по-горе. За задълженията към свързани лица не са предоставени гаранции.

По силата на анекс от 25 март 2013 г. към договор за заем отпуснат на Солар Р1 ЕООД, Консулт Солар ЕООД е солидарно отговорен длъжник по договора за заем на Солар Р1 ЕООД и е предоставило в залог всички свои вземания, настоящи и бъдещи, и парични средства.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

Съгласно Договор за прехвърляне на вземания от 1 юни 2015 г. ИЮ СЪНДЕЙ АД прехвърля всички свои вземания по Подчинените заеми към СДН Къмпъни Лтд., дружество регистрирано съгласно законите на Република Корея.

Разходи за възнаграждения и осигуровки	30.06.2016	30.06.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на основния ръководен персонал	(6)	(6)
Възнаграждения на персонала	(11)	(3)
Социални осигуровки	(2)	(1)
Общо:	(19)	(10)

9. Данък върху доходите

Основните компоненти на (разхода)/прихода за данък върху доходите за периодите, приключващи на 30 юни 2016 г. и 30 юни 2015 г. са:

	30.06.2016	30.06.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приход/(Разход) от отсрочени данъци	5	(30)
(Разход)/Приход за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход	5	(30)

Приложимата ставка на данъка върху доходите през 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%). За периодите последващи 2016 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода/прихода за данък върху доходите и счетоводната печалба/(загуба), умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2015 и 2014, е както следва:

	30.06.2016	30.06.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъци	(46)	302
(Разход)/приход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015 г.: 10%)	5	(30)
(Разход)/приход за данък върху доходите	5	(30)

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци към 30 юни са свързани със следното:

	<i>Баланс</i>		<i>Отчет за всеобхватния доход</i>	
	30.06.2016	2015	30.06.2016	31.12.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Активи по отсрочени данъци</i>				
Слаба капитализация	-	-	-	(21)
Текуща загуба	41	41	-	12
Деривативен финансов инструмент	147	147	-	(26)
	188	188	-	(35)

10. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения, оборудване, офис обзавеждане и транспортни средства	Разходи за придобиване на активи	Общо
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2015 г.	2 009	159	15 427	-	17 595
Придобити	-	-	2	2	4
Трансфери	-	-	-	(2)	(2)
Отписани	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	2 009	159	15 429	-	17 597
Към 1 януари 2016 г.	2 009	159	15 429	-	17 597
Придобити	-	-	27	27	54
Трансфери	-	-	-	(27)	(27)
Отписани	-	-	-	-	-
Към 30 юни 2016 г.	2 009	159	15 456	-	17 624
Натрупана амортизация					
Към 1 януари 2015 г.	-	(21)	(2 057)	-	(2 078)
Амортизация за годината	-	(8)	(771)	-	(779)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	-	(29)	(2 828)	-	(2 857)
Към 1 януари 2016 г.	-	(29)	(2 828)	-	(2 857)
Амортизация за годината	-	(4)	(387)	-	(391)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 30 юни 2016 г.	-	(33)	(3 215)	-	(3 248)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015 г.	2 009	138	13 370	-	15 517
Към 31 декември 2015 г.	2 009	130	12 601	-	14 740
Към 30 юни 2016 г.	2 009	126	12 241	-	14 376

Залог на активи

Всички компоненти на имоти, машини и съоръжения са предоставени като залог в полза на трето лице - кредитор по договор за заем. Подробна информация за заема е представена в Бележка 14.

Индикации за обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2015 г. ръководството на Дружеството е направило преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията на Дружеството. Ръководството е преценило, че ограничението на количеството изкупуена електроенергия на преференциална цена и участието в балансираща група, представляват индикации за обезценени.

Дружеството е изчислило възстановима стойност на обект генериращ парични потоци (ОГПП) – дружеството като цяло, на база на стойност в употреба към 31 декември 2015 г., съгласно МСС 36 Обезценка на активи.

Солар Р1 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

Основните предположения при определянето на стойността в употреба са както следва:

- времеви хоризонт: 20 години – до 2032 г., в съответствие със сключен договор за изкупуване на електроенергия с ЕВН Електроснабдяване ЕАД;
- изкупни цени на електроенергията: фиксирани за 20-годишен период, в съответствие с Договор за изкупуване на електрическа енергия произведена от фотоволтаична електрическа централа и
- ограничаване на количеството изкупено електричество на преференциална цена на 1 188 часа на инсталиран МВ годишно. Изкупна цена на електричество произведено над 1 188 часа на инсталиран МВ годишно – 52,46 лева/МВтч., индексирана с 5 % на година;
- изходящи годишни парични потоци: според договорен максимален размер на други оперативни разходи по договор за банков заем;
- генерирана електроенергия: исторически данни;
- разходи за балансираща енергия : исторически данни;
- дисконтов процент преди данъци – 6%;
- инфлация – 2%.

Към 31 декември 2015 г. стойността в употреба на имотите, машините и съоръженията на Дружеството, на база на описаното по-горе изчисление е 18 593 хил. лв. Тъй като стойността в употреба надвишава балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, Дружеството не е признало обезценка към 30 юни 2016 г.

Анализ на чувствителността

Таблицата по-долу представя анализ на чувствителността на стойността в употреба (в хиляди лева), спрямо някои от основните предположения, използвани при изчислението ѝ:

		Дисконтов процент			
		5%	6%	7%	8%
Средно-дневни часовے производителност	3,7	19 633	18 371	17 227	16 188
	3,8	19 752	18 483	17 332	16 286
	3,9	19 870	18 593	17 435	16 383
	4,0	19 988	18 703	17 538	16 479

11. Търговски и други вземания

	Бележки	30.06.2016	31.12.2015
		хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания – производство на електроенергия		381	207
Вземания от съдебни спорове		2	131
Вземания по цена за достъп		-	681
Други вземания		64	2
Общо:		447	1 021

Към 30 юни възрастовият анализ на търговските и други вземания е както следва:

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни	30–60 дни	61–90 дни	91–120 дни	> 120 дни
30.06.2016	447	447	-	-	-	-	-
2015	1 021	1 021	-	-	-	-	-

Солар Р1 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

12. Парични средства и краткосрочни депозити	30.06.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	1 599	2 439
Общо:	1 599	2 439

Във връзка с договор за заем с общ размер 6 450 хил. евро от 21 август 2012 г. е учреден залог върху всички разплащателни сметки на Дружеството. Дружеството е задължено да поддържа минимална наличност по банковите сметки. Към 30 юни 2015 г. тази наличност е в размер на 1 000 хил. лв. (2015 г.: 998 хил. лв.).

Справедливата стойност на паричните средства към 31 декември 2015 г. е в размер на 2 439 хил. лв. (2014 г.: 1 332 хил. лв.).

13. Основен капитал

През 2016 г. внесенят и регистриран капитал на Дружеството няма промяна и е в размер на 100 лв., разпределени в 100 бр. дялове.

<i>Внесен капитал, изцяло платен</i>	<i>брой дялове</i>	<i>лв.</i>
на 1 януари 2015 г.	100	100
на 31 декември 2015 г.	100	100
на 30 юни 2016 г.	100	100

Както е оповестено в Бележка 14, всички акции на Дружеството са предоставени в залог в полза на УниКредит Булбанк АД.

Седалището на Дружеството е на ул. „Самкоковско шосе” № 1, етаж 3, София, България. Дружеството е собственост на ИЮ СЪНДЕЙ АД.

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Краткосрочна част на дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент	Падеж	30.06.2016	31.12.2015
			хил.лв.	хил.лв.
Заем с общ размер 6 450 000 евро	*5,25% + 3М EURIBOR	1.1.2028	347	694
Задължение за лихви			128	47
Задължение за лихви СДН Къмпъни Лтд.			619	1 427
			1 094	2 168

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент	Падеж	30.06.2016	31.12.2015
			хил.лв.	хил.лв.
Заем с общ размер 6 450 000 евро	*5,25% + 3М EURIBOR	1.1.2028	9 903	9 922

* На 21.08.2012 Дружеството сключва договор за лихвен суап, с който се фиксира лихвеният процент на 8,25%.

Заем от 6 450 хил. евро

Договорът за финансиране е сключен на 21 август 2012 г. между Дружеството и УниКредит Булбанк АД на обща стойност от 6 450 хиляди евро във връзка с изграждането и работата на ФВЕЦ „Сливен”.

Солар Р1 ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

Представяне на амортизируема стойност на заема	30.06.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Неамортизирана главница на заема	10 423	10 770
Задължение за лихви	43	47
Платени разходи за финансиране	(350)	(330)
Амортизирани платени разходи за финансиране	176	176
Общо:	10 292	10 663

Платените такси и други разходи по заема представляват такси по договора за финансиране, платени авансово преди първото усвояване на заема. Съгласно договора за заем, Дружеството плаща годишни такси в размер на 10 хил. евро. Тези разходи са включени в оценката на заема по амортизирана стойност при използването на метода на ефективния лихвен процент.

Дружеството следва да съблюдава определени финансови показатели, между които е покритие за обслужване на дълга. Дружеството следва да поддържа минимални парични наличности по резервни сметки.

Към 30 юни 2016 г. Дружеството спазва задълженията си по договора за заем.

Заемът е обезпечен със залог на търговското предприятие на Солар Р1 ЕООД; залог на дяловете от капитала на Солар Р1 ЕООД; залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството и залог на паричните средства на Дружеството.

Подчинени заеми от СДН Къмпъни Лтд.

Съгласно Договор за прехвърляне на вземания от 01 юни 2015 г. ИЮ СЪНДЕЙ АД прехвърля всички свои вземания по Подчинените заеми към СДН Къмпъни Лтд., дружество регистрирано съгласно законите на Република Корея. Дългосрочните заеми към СДН Къмпъни Лтд са необезпечени.

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент	Падеж	30.06.2016	31.12.2015
			хил.лв.	хил.лв.
(1) Заем с общ размер 1 027 хил. евро	7,5%	1.1.2028	2 009	2 009
(1) Заем с общ размер 30 хил. лева	11%	1.1.2028	30	30
(1) Заем с общ размер 20 хил. лева	11%	1.1.2028	20	20
(1) Заем с общ размер 11 хил. евро	11%	1.1.2028	22	22
(1) Заем с общ размер 10 хил. лева	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 13 хил. лева	11%	1.1.2028	13	13
(1) Заем с общ размер 5 хил. лева	11%	1.1.2028	5	5
(1) Заем с общ размер 25 хил. евро	11%	1.1.2028	49	49
(1) Заем с общ размер 15 хил. лева	11%	1.1.2028	15	15
(1) Заем с общ размер 40 хил. лева	11%	1.1.2028	40	40
(1) Заем с общ размер 10 хил. лева	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 2 427 хил. лева	9%	1.1.2028	2 427	2 427
Общо:			4 650	4 650

15. Търговски и други задължения

	Бележки	30.06.2016	31.12.2015
		хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици		17	6
Задължение по предварително изпълнение на съдебно решение		-	827
Задължения към свързани лица	8	5	5
ДДС за внасяне		60	32
Други		31	40
Общо:		113	910

16. Задължения по финансов лизинг

Задължението по лизингов договор към края на периода е към Уникредит Лизинг ЕАД.

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по финансов лизинг		
До 1 година	4	-
От 1 до 5 години	19	-
Общо:	<u>23</u>	<u>-</u>

17. Цели и политика за управление на финансовия риск

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 търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността на Дружеството.

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

Експозицията на Дружеството спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързана главно със задълженията по заеми с плаващи лихвени проценти. Лихвеният риск се управлява чрез постоянни преговори с кредитиращата институция (банка) като целта е да се договарят най-добрите възможни условия, които се предлагат. Освен това, Дружеството е сключило сделка за лихвен суап, съгласно която плаща фиксирана лихва и получава плаваща лихва върху договорената номинална сума равна на главницата по инвестиционния банков заем с общ размер 6 450 хиляди евро (12 615 хиляди лева), (Бележка 14).

Към 30 юни 2016 лихвеният риск не е значителен, тъй като всички заеми, по които Дружеството е страна, са с фиксирани лихви (лихвеният риск по инвестиционния банков заем с общ размер 6 450 хиляди евро (12 615 хиляди лева) е минимизиран чрез сключената сделка за лихвен суап). Лихвеният суап няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез финансиране от свързани лица.

Към 30 юни, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството на база на недисконтирани плащания е представена по-долу:

Към 30 юни 2016 г.	Бележки	На					Общо
		поискване	< 3 м.	3-12 м.	1-5 г.	> 5 г.	
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми от банки		-	390	1 142	7 300	7 121	15 953
Търговски и други задължения	15	-	113	-	-	-	113
Общо:		<u>-</u>	<u>503</u>	<u>1 142</u>	<u>7 300</u>	<u>7 121</u>	<u>16 066</u>

Към 31 декември 2015 г.	Бележки	На					Общо
		поискване	< 3 м.	3-12 м.	1-5 г.	> 5 г.	
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми от банки		-	397	1 166	7 352	7 826	16 741
Търговски и други задължения	15	-	910	-	-	-	910
Общо:		<u>-</u>	<u>1 307</u>	<u>1 166</u>	<u>7 352</u>	<u>7 826</u>	<u>17 651</u>

Солар Р1 ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За периода 1 януари 30 юни 2016 г.

Валутен риск

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

Кредитен риск

Дружеството търгува само с един признат платежоспособен клиент – ЕВН. Салдата по търговските вземания са обект на текущ контрол, поради което експозицията на Дружеството към трудносъбираеми и несъбираеми вземания е несъществена. Кредитният риск, произтичащ от финансови активи на Дружеството, като парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността контрагентът да не изпълни задълженията си.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е тяхната сума по баланса към 30 юни 2016 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължавашото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на едноличния собственик, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на собственика. През 2016 г., както и през 2015 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е обвързано с външно наложени изисквания, които да влияят върху управлението на капитала.

18. Деривативен финансов пасив

На 21.08.2012 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап влизаш в сила от 01.10.2012 г., с падеж 3 октомври 2022 г. Номиналната сума на суапа е 6 450 хил. евро. Според договора Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 8,25% (получава плаваща лихва по заем за рефинансиране 5,25% + 3М EURIBOR).

Към 30 юни 2016 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов пасив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 1 475 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1 558 хил. лв.). Разликата в справедливите стойности е призната като финансови приходи.

	Бележки	30.06.2016	31.12.2015
		хил. лв.	хил. лв.
Пасив от лихвен суап, признат в баланса		1 474	1 558
Нереализирана печалба от лихвен суап, призната в печалбата и загубата	7	-	255
Нереализирана загуба от лихвен суап, призната в печалбата и загубата	6.4	-	-

19. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 30 юни 2016 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода 01 януари 30 юни 2016 г..