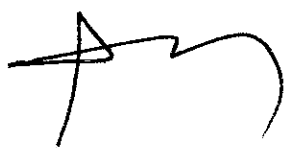


ДАГ-08 ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

---

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	22
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	22
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	22
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	22
7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	23
8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	23
9. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	24
10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	25
11. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	25
12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	27
13. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	27
14. БАНКОВИ ЗАЕМИ	28
15. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	28
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	29
17. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	30
18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	30
19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	36



## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ДАГ-08 ЕООД е дружество, създадено през 2008 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София 1712, район Младост, бул. Александър Малинов 51, офис А13. Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 200354232. Последните промени в Устава на дружеството (относно промяна в собствеността на дружеството) са вписани в регистъра на търговските дружества с решение от 26.06.2011 г., а в органите за управление - с удостоверение от 11.04.2014 г. на Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието, с което се освобождава като управител Еврен Евджит и се вписва нов управител на Дружеството – Аднан Ек.

### 1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2016 г. едноличен собственик на дружеството е Анел Електрик Проже Таахют ВЕ Тиджарет Аноним Ширкети, Турция.

Дружеството се представлява и управлява от управителя Аднан Ек.

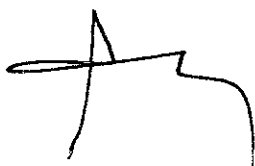
Дружеството е част от групата Анел Електрик, Турция.

Към 31.12.2016 г. персоналят в дружеството включва единствено управителя (31.12.2015 г.: само управителя).

### 1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва производство на електрическа енергия от възобновяеми източници.

През 2011 г. дружеството е стартирало процеса по изграждане на фотоволтаичен парк, находящ се в местност Радиево, община Димитровград. Фотоволтаичната централа е въведена в експлоатация в средата на 2012 г.



**1.3. Основни показатели на стопанската среда**

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014 година	2015 година	2016 година
БВП в млн. Лева	83,612	86,650	91 873*
Реален растеж на БВП *	1.6%	3.0%	3.4%*
Инфлация в края на годината	-1.2%	-1.9%	(0,50%)
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1,76804
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.61	1.79	1,85545
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8%
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.0

\*Прогноза на БНБ за 2016 г., източник: БНБ;

източник: БНБ, НСИ;

## 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

### 2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на ДАГ-08 ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на

## ДАГ-08 ЕООД

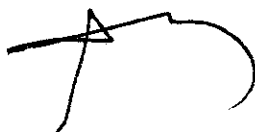
### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

дружеството, освен разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица* (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.);
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м. декември 2013 г.)* - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.);
- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности* (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт);
- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети* - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК);
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.)* - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК);
- *МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети* - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК);
- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие* - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК);
- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи* - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК);
- *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения* - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК);
- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК);

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови

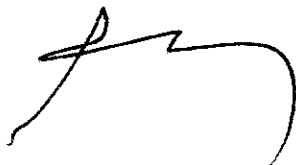


## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

стандарт и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- *МСФО 9 Финансови инструменти* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК);
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания* – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК); *МСФО 9 Финансови инструменти* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК);
- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период);
- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК);
- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК);
- *МСФО 16 Лизинги* (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК);
- *МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции* – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК)
- *МСФО 4 (променен) Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК);
- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци* - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). ;
- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода* (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби;
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016* (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК);
- *КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК);



- *МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти* – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК)

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

### 2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

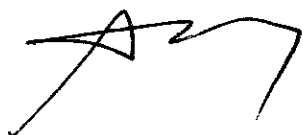
### 2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. Левът е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс спрямо лева към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се представят в отчетната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват и представят в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни,



## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третираат като "други доходи от дейността" и се представят нетно, с изключение на тези от получени заеми, които се представят към "финансови приходи/(разходи), нетно".

#### 2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост, преминават в купувача.

Произведената и отдадена в електроразпределителната мрежа електрическа енергия се отчита и фактурира на месечна база.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи от дейността". Аналогично е представянето на лихвите по банкови депозити и търговски вземания.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от приходи от лихви по предоставени заеми.

#### 2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно).

#### 2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.



***Първоначално оценяване***

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по *цена на придобиване (себестойност)*, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

***Последващо оценяване***

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

***Методи на амортизация***

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи се определя в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- фотоволтаична централа – 25 години;
- други дълготрайни активи – от 6 до 10 години.

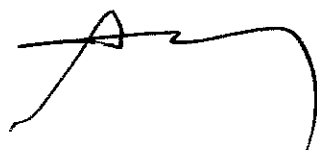
Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

***Последващи разходи***

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

***Обезценка на активи***

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са





## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

налише такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### 2.7. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: себестойност и нетна реализируема стойност.

Разходите, които се извършват за производството на електрическа енергия се включват в себестойността, както следва: преките разходи на материали и труд, и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

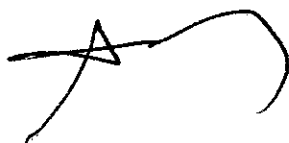
#### 2.8. Търговски и други текущи активи

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

#### 2.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности.



## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- Покупките на имоти, машини, съоръжения и оборудване са представени нетно от ДДС, като плащането за ДДС е представено в оперативната дейност на ред "Плащания на доставчици".

#### 2.10. Задължения към доставчици и други текущи задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата е значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

#### 2.11. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

#### 2.12. Деривативни инструменти и хеджиращи операции

Деривативните финансови инструменти, използвани в дружеството, са предназначени за управление и хеджиране на експозицията му спрямо рисковете от промени в равнището на EURIBOR и произтичащите от това влияние ефекти върху размерите на лихвените разходи по привлечени банкови заеми и свързаните с тях парични потоци. Прилаганите от дружеството деривативни инструменти са лихвени суапи

## ДАГ-08 ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година  
(Приложение 15).

---

Деривативните финансови инструменти се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на началото на деривативния договор. В последствие те се преоценяват и отчитат по справедливата им стойност към датата на всеки финансов отчет, определена на базата на пазарните ценови равнища за съответния вид търгуеми деривативни инструменти. Информационен източник е агентът на дружеството по тези операции.

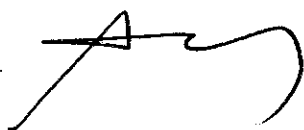
Деривативите, неопределени за хеджиращи инструменти, се класифицират и представят като текущи финансови активи и пасиви. Деривативите, определени за хеджиращи инструменти, се класифицират и представят в зависимост от остатъчния матуритет на хеджиращото взаимоотношение (по-малко от 12 месеца или респ. повече от 12 месеца) като текущи и нетекущи финансови активи и/или пасиви.

Печалбите или загубите от преоценката на деривативите, които не са определени за хеджиране, до тяхната справедлива стойност, както и неефективната част от ефектите от преценка на деривативите, определени за хеджиращи инструменти, се признават текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за година) към “финансови приходи” или респ. “финансови разходи”.

Дружеството дава предназначение на хеджиращ инструмент на сключен от него деривативен договор (за лихвен суап), когато той има за цел защита от риска от бъдеща промяна на парични потоци в резултат от промени в равнището на лихвените проценти (EURIBOR) по получени банкови заеми, като оценката на предназначението се прави при сключването на договора и се третира като хеджиране на парични потоци – хеджиран обект. То документира решенията и оценките на ръководството на всеки етап на хеджиращите операции, вкл. постигнатите ефекти.

Ефективната част от промените в справедливата стойност на деривативните финансови инструменти (печалби или загуби), определени за хеджиране на парични потоци, се включва първоначално в специален компонент на собствения капитал на дружеството – “резерв от хеджиране на парични потоци” чрез позициите на другите компоненти на всеобхватния доход, и нетно от данъци върху доходите. Неефективната част от промените в справедливата стойност на хеджиращия инструмент се признават текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за година) към “финансови приходи” или “финансови разходи”.

Натрупаните в собствения капитал нереализирани печалби или загуби по хеджиращия инструмент постепенно се признават в отчета за всеобхватния доход (рециклират в печалбата или загубата за година) заедно с и в момента, когато и ефектите



## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

от самите хеджирани операции (лихвени разходи по заеми) също бъдат отчетени в печалбата или загубата за годината. Когато вече не съществува вероятност да бъдат осъществени хеджираните операции, тези ефекти от преценка на съответния хеджиращ инструмент, отчетени в собствения капитал (чрез други компоненти на всеобхватния доход), се признават веднага в текущия резултат за периода.

Отчитането на хеджирането на парични потоци се прекратява в момента, когато хеджиращият инструмент бъде отписан (продаден или прекратен или изтече срокът му) или той повече не отговаря на изискванията за отчитане на хеджиране. Акумулираните към този момент ефекти (нереализирани печалби или загуби) в собствения капитал на дружеството по този хеджиращ инструмент остават и се признават в момента на реализирането на прогнозната операция, за която е бил първоначално предназначен. Ако вече не съществува вероятност тази операция да се осъществи, тези ефекти се отчитат веднага в отчета за всеобхватния доход ( в печалбата или загубата за годината) в периода, когато това обстоятелство стане известно – към “финансови приходи” или “финансови разходи”.

### 2.13. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в ДАГ-08 ЕООД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р.България.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

#### *Краткосрочни доходи*

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде

## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

#### 2.14. Дружествен капитал и резерви

ДАГ-08 ЕООД е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на основния капитал. Собствениците на дружеството отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и могат да претендират вършане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.

Търговският закон и дружественият договор не предвиждат законово или уставно задължение за дружеството да формира фонд “Резервен”.

*Резервът от хеджиране на парични потоци* се формира от сумата на ефектите от промените в справедливата стойност (нереализирани печалби или загуби) на деривативните финансови инструменти, определени за хеджиране на парични потоци по прогнозни операции (ефективна част). Тези ефекти (нереализирани печалби или загуби) се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато ефектите и от самата хеджирана операция също се отчитат в отчета за всеобхватния доход, към текущата печалба или загуба (Приложение 2.12).

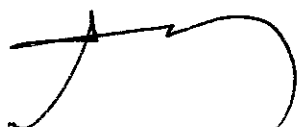
#### 2.15. Финансови инструменти

##### **2.15.1. Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията “кредити и вземания”, включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на паричните средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от



рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността върху даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

*Кредити и вземания* са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към “други доходи от дейността” (Приложение 2.8).

#### **2.15.2. Финансови пасиви**

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

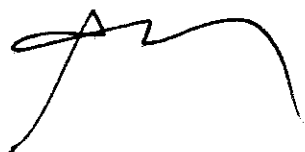
##### *Финансови пасиви*

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложения 2.10 и 2.11).

#### **2.15.3 Деривативни финансови инструменти**

Деривативните финансови инструменти на дружеството включват договори за лихвен суап. Те се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която дружество влиза в съответния деривативен договор и последващо се оценяват по тяхната справедлива стойност към края на отчетния период (година). Методът на третиране и признаване на произтичащите от последващата преоценка печалби или загуби зависи от това дали даденият дериватив е предназначен и изпълнява функции на хеджиращ инструмент или не, и ако е хеджиращ – каква е същността на обекта, който е хеджиран.

Дружеството използва основно деривативните инструменти с цел хеджиране. То



насочва предназначението на инструмента към покриване на конкретен риск, асоцииран с прогнозна операция (лихвени плащания по заеми) с висока степен на вероятност на реализиране - хедж на парични потоци. (Приложение 2.12 и 15).

### 2.16. Данъци върху печалбата

#### *Текущи данъци върху печалбата*

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10%).

#### *Отсрочени данъци върху печалбата*

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

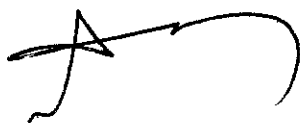
Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.



## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10%.

#### 2.17. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: търговски и други вземания и задължения, деривативни финансови инструменти (хедж на парични потоци) - на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

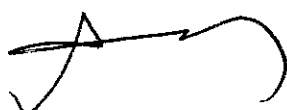
Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовия отчет по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във





финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

2.18. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.18.1. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството е направило внимателна преценка и е определило финансовият отчет на ДАГ 08 ЕООД да се изготви на принципа на действащо предприятие.

Основната дейност на дружеството е производство на електрическа енергия от фотоволтаична централа, изграждането на която е финансирано със заем от компанията-майка, частично рефинансиран в следствие с банков заем. Продажбите дружеството реализира по силата на 20-годишен договор с ЕВН България ЕлектроснабдяванеАД. В петте години от осъществяване на дейността си дружеството реализира печалба от оперативна дейност – 654 х. лв. за 2016 г. (2015 г.: 689 х.лв.), както и паричните му потоци от оперативна дейност са положителни – 1,001 х. лв. за 2016 г. (2015 г.: 1,054 х. лв.). След покриване на финансовите разходи, обаче, резултатът от дейността на дружеството се трансформира в загуба. Така, в следствие на реализираните загуби към 31 декември 2016 година нетните активи на дружеството са отрицателни в размер на 1,473 х. лв. (31.12.2015 г.: 1,464 х. лв. отрицателни). Тези факти са индикатори за несигурности по отношение на валидността на принципа за действащо предприятие.

Ръководството и едноличният собственик на капитала са планирали и предприели мерки, чрез които да създадат условия за саниране и капитализация на дружеството, а именно: предприети са действия за увеличение на основния капитал на дружеството с 4,613 х. лв. чрез капитализиране на задължения към едноличния собственик, формирани от главница по предоставен заем в размер на 3,569 х. лв., и лихви в размер на 1,044 х. лв. Планът е това действие да се реализира до 31.05.2017 г., като вече са внесени необходимите документи в Агенция по вписванията към Министерствo на правосъдието. По този начин, при капитализиране дълга на дружеството към едноличния собственик и при запазване на параметрите на дейността на му, то би могло да докладва още за 2017 г. печалба в размер на около 115 х. лв. Също така, тази капитализация ще позволи веднага преодоляване на състоянието на отрицателни нетни активи и общо саниране на собствения капитал.

Намерението на едноличния собственик по отношение на бъдещото съществуване на дружеството е то да продължи да изпълнява стопанската дейност, за което е създадено.

Ръководството е на позиция, че прогнозите му показват в един средносрочен план възможности за генериране на достатъчни доходи, за да продължи дружеството да обслужва дълговете си и респ. за постепенна стабилна капитализация.

В допълнение на горното едноличният собственик на дружеството е изразил своето намерение и възможност да подкрепя дружеството в случай на необходимост.

#### ***2.18.2. Активи по отсрочени данъци***

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби. На база на изготвените от дружеството прогнози и бюджети, ръководството е преценило, че в рамките на крайния период, определен с българския Закон за корпоративно подоходно облагане (5 години) за пренасяне на данъчни загуби и разходи за лихви, регулирани по реда на слабата капитализация, дружеството все още няма да може да генерира достатъчна облагаема печалба, срещу която цялата натрупана данъчна загуба и разходи за лихви към 31.12.2016 г. могат да бъдат обратно реализирани. Поради това не е признат отсрочен данъчен актив върху данъчните загуби (Приложение 11).

**3. ПРИХОДИ**

Приходите в размер на 1,341 х. лв. са реализирани от продажба на електроенергия в страната (2015 г.: 1,351 х. лв.).

**4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО**

Другите доходи от дейността в размер на 3 х.лв. представляват изплатено обещание от застрахователно дружество (2015 г.: 1 х.лв. представляват изплатен бонус от застрахователно дружество).

**5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

*Разходите за външни услуги* включват:

	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>
Управление и поддръжка на ФВЦ	96	96
Балансираща енергия	32	41
Такса фонд „Сигурност на енергийната система“	66	27
Охрана	28	26
Застраховки	11	13
Такса достъп до разпределителната мрежа	20	12
Ел.енергия	8	8
Одоторски услуги	3	3
Правни услуги	-	2
Монтажни и строителни работи	1	4
Местни данъци и такси	1	1
Банкови такси	1	1
Други	-	-
	<b>267</b>	<b>234</b>

**6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

*Разходите за персонала* включват:

	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>2015</i> <i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	11	11
Вноски по социално осигуряване	2	2
	<b>13</b>	<b>13</b>

**7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ**

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
<i>Финансови разходи</i>		
Лихви по получени заеми от свързани лица (Прил. 16)	322	321
Лихви по получен банков заем (Прил. 14)	335	371
Отрицателни разлики от хеджиращи операции с деривативни инструменти (Прил. 15)	159	153
Такси по банкови заеми	13	14
	<u>829</u>	<u>859</u>

**8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

Основните компоненти на икономията за данък върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	-	-
Отсрочен данък върху печалбата, свързан с възникване и обратно проявление на временни разлики	(33)	(29)
<b>Общо икономия за данък върху печалбата, отчетена в Отчета за всеобхватния доход</b>	<u>(33)</u>	<u>(29)</u>

<i>Равнение на икономията от данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат</i>	2016 BGN 000	2015 BGN 000
Счетоводна загуба за годината	(174)	(170)
Данъци върху печалбата - 10%	(17)	(17)
<i>От непризнати суми по данъчна декларация</i>		
Свързани с увеличения	3	3
Свързани с намаления	-	-
Общо	<u>3</u>	<u>3</u>
Реализиране на непризнат актив върху лихви слаба капитализация и данъчни загуби	(19)	(15)
<b>Общо</b>	<u>(33)</u>	<u>(29)</u>

ДАГ-08 ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

Данъчните ефекти относно другите компоненти на всеобхватния доход са както следва:

	2016 000 BGN			2015 000 BGN		
	Стойност преди данък	Иконо мия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Иконо мия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък
Промяна в справедлива стойност на деривативни финансови инструменти за хеджиране на парични потоци	148	(15)	133	121	(12)	109
<b>Друг всеобхватен доход за годината</b>	<b>148</b>	<b>(15)</b>	<b>133</b>	<b>121</b>	<b>(12)</b>	<b>109</b>

9. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	2016 000 BGN	2015 000 BGN
Нетна промяна в справедливата стойност на хеджиране на парични потоци:		
Печалби (загуби) възникнали през годината	159	153
Минус:		
Корекции за суми, прехвърлени към първоначалната балансова стойност на хеджирани позиции	(11)	(32)
	<b>148</b>	<b>121</b>

## 10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи		Съоръжения		Други		Общо	
	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000	2016 BGN '000	2015 BGN '000
<b>Отчетна стойност</b>								
Салдо на 1 януари	76	76	9,231	9,231	12	12	9,319	9,319
Придобити	-	-	-	-	8	-	8	-
Отписани					(2)		(2)	
Салдо на 31 декември	<u>76</u>	<u>76</u>	<u>9,231</u>	<u>9,231</u>	<u>18</u>	<u>12</u>	<u>9,325</u>	<u>9,319</u>
<b>Надрупана амортизация</b>								
Салдо на 1 януари	-	-	1,299	928	7	4	1,306	932
Начислена амортизация за годината	-	-	371	371	3	3	374	374
Салдо на 31 декември	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,670</u>	<u>1,299</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	<u>1,680</u>	<u>1,306</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>76</u>	<u>76</u>	<u>7,561</u>	<u>7,932</u>	<u>8</u>	<u>5</u>	<u>7,645</u>	<u>8,013</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>76</u>	<u>76</u>	<u>7,932</u>	<u>8,303</u>	<u>11</u>	<u>8</u>	<u>8,019</u>	<u>8,387</u>

## 11. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Описание на обектите	временна разлика		Данък	
	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Имоти, машини и оборудване	1,336	1,001	(134)	(100)
Резерв от хеджиране	103	263	(10)	(26)
Данъчна загуба за пренасяне	-	-	-	-
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<u>1,439</u>	<u>1,264</u>	<u>(144)</u>	<u>(126)</u>

ДАГ-08 ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

Движението на отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

Отсрочени данъчни активи	Салдо на 1 януари 2016 г.	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в други компоненти на всеобхватния доход икономия/ (разход)	Салдо на 31 декември 2016 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	100	33	-	133
Резерв от хеджиране	26	-	(15)	11
Данъчна загуба за пренасяне	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>126</b>	<b>33</b>	<b>(15)</b>	<b>144</b>

Отсрочени данъчни активи	Салдо на 1 януари 2015 г.	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в други компоненти на всеобхватния доход икономия/ (разход)	Салдо на 31 декември 2015 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	67	33	-	100
Резерв от хеджиране	38	-	(12)	26
Данъчна загуба за пренасяне	4	(4)	-	-
<b>Общо</b>	<b>109</b>	<b>29</b>	<b>(12)</b>	<b>126</b>

Не са признати данъчни активи в отчета за финансовото състояние върху:

Описание на обектите	временна разлика		Данък	
	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Данъчна загуба за пренасяне	13	204	(1)	(20)
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>13</b>	<b>204</b>	<b>(1)</b>	<b>(20)</b>

**12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Разплащателни сметки	707	866
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>707</b>	<b>866</b>
Блокирани парични средства	538	538
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти посочени в отчета за финансово състояние</b>	<b>1,245</b>	<b>1,404</b>

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства са по сметки на дружеството в Уникредит Булбанк АД.

*Паричните средства са разпределени:*

- в лева - 666 х. лв. (31.12.2015 г.: 826 х. лв.);
- във валута (евро) - 578 х. лв. (31.12.2015 г.: 578 х. лв.);

Блокираните парични средства представляват суми, блокирани по специална сметка на дружеството в Уникредит Булбанк АД по силата на договор за банков заем (Приложение 14). Тези средства гарантират обслужването на дълга по договора за заем и обслужването на разходите по проекта по договора. Средствата са блокирани до погасяването на заема (30.09.2027 г.).

**13. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ**

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Основен капитал	5	5
Непокрита загуба от предходни периоди	(1,233)	(1,092)
Загуба за годината	(142)	(141)
Резерви от хеджиране	(103)	(236)
	<b>(1,473)</b>	<b>(1,464)</b>

***Основен капитал***

Към 31 декември 2016 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството възлиза на 5 х. лв., разпределен в 100 равни дяла, всеки един от тях на стойност 50 лв.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е Анел Електрик Проже Таахют ВЕ Тиджарет Аноним Ширкети, Турция.



*Резервът от хеджиране на парични потоци* е формиран от промяната в справедливата стойност на деривативните финансови инструменти (лихвени суапи) към 31.12.2016 г., предназначени за хеджиране на парични потоци (нереализирани печалби и загуби) (Приложение 2.13 и 15). Към 31.12.2016 г. резервът по хеджиране е отрицателна величина в размер 103 хил. лв. (31.12.2015 г.: 236 хил. лв.). Ефектът на отсрочените данъци върху резерва от хеджиране в размер на 10 х. лв. (2015 г.: 26 х. лв.) е отразен директно в намаление на този резерв.

#### 14. БАНКОВИ ЗАЕМИ

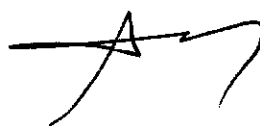
Дружеството ползва дългосрочен банков заем от Уникредит Булбанк АД при следните условия:

Договорена сума:	3,550 х. евро
Цел на кредита:	За частично рефинансиране на съществуващи заеми с цел изграждане и въвеждане в експлоатация на фотоволтаична електроцентрала
Падеж:	30 септември 2027 г.
Лихвен процент:	3 months EURIBOR+ 6%
Обезпечение:	Първи по ред залог върху: търговското предприятие, дружествените дялове, вземания по договор за продажба на ел.енергия, парични средства
Салдо към 31.12.2016 г.:	главница: 5,452 х. лв. (2,789 х. евро), в т.ч. 393 х. лв. краткосрочна част
Салдо към 31.12.2015 г.:	главница: 5,826 х. лв. (2,979 х. евро), в т.ч. 371 х. лв. краткосрочна част

Съгласно условията на договора за инвестиционен кредит дружеството се задължава да поддържа Debit Service Coverage Ratio (DSCR) равен на или по-висок от 1.20. В случай, че DSCR падне под 1.20 или реалното производство на електроенергия падне под гарантираното, съгласно условията на договора с Уникредит Булбанк АД се прилага механизмът Cash Sweep - погасяване на задължения по договора, вкл. предсрочно, с цел DSCR да достигне до или над 1.20. Към 31.12.2016 г. постигнатото съотношение (DSCR) е в размер на 1.14 (31.12.2015 г.: 1.20).

#### 15. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към 31.12.2016 г. дружеството има сключен договор за лихвен суап с банката-кредитор Уникредит Булбанк АД. Той е предназначен за защита от риска от промяна на бъдещи парични потоци (хеджиране на парични потоци), свързани с плащания на лихви по дългосрочен банков заем, в резултат от промяна в EURIBOR. Договорът за суап е от типа "дружеството плаща фиксиран лихвен процент" и "получава променлив лихвен процент (3 м EURIBOR)" и се урежда на нетна база. Падежите по договора са на 3-месечни времеви периоди, като първият период започва от 02.01.2013 г., а последният



## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

падеж по договора е на 01.10.2017 г. Фиксираният лихвен процент за периода по суапа е 2.5%. Номиналната стойност на суапа е 3,548 х. евро.

Лихвеният суап към 31.12.2016 е оценен по справедлива стойност в размер на 154 хил. лв., пасив за дружеството, и е представен в отчета за финансовото състояние, както текущ пасив.

Оценката на лихвения суап е категоризирана като справедлива стойност на ниво 2 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

Направената преоценка на лихвения суап до справедлива стойност е повтаряема и се извършва регулярно към датата на всеки финансов отчет. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на агента – Уникредит Булбанк, който предоставя на дружеството информация за пазарните ценови равнища за съответния деривативен инструмент към края на отчетния период (година).

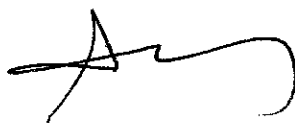
Ефектите от преоценката по справедливата стойност на лихвения суап към 31.12.2016 г., предназначен за хеджиране лихвените плащания по банковите заеми на дружеството в размер на 103 х. лв. (31.12.2015 г.: 236 х. лв.), нетно от отсрочен данък, са отчетени в самостоятелен компонент на собствения капитал – резерв от хеджиране (отрицателен).

Признатият в текущата печалба през 2016 г. ефект от лихвения суап в отчета за всеобхватния доход е в размер на 159 х. лв. (2015 г.: 153 х. лв.) (Приложение 7).

## 16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
<b>Дългосрочни задължения, в т.ч.:</b>	-	<b>5,037</b>
Получени заеми	-	3,569
Лихви по получени заеми	-	1,468
<b>Краткосрочни задължения, в т.ч.:</b>	<b>4,955</b>	<b>68</b>
Допълнителни парични вноски в капитала	59	59
Търговски задължения	9	9
Получени заеми	3,569	-
Лихви по получени заеми	1,318	-
<b>Общо</b>	<b>4,955</b>	<b>5,105</b>

Дружеството ползва заем от компанията-майка, който е предоставен при следните условия:



<b>Кредитор</b>	<b>Anel Elektrik Proje Taahhut Tikaret Anonim Sirketi</b>
Договорена сума:	5,000 х. Евро
Цел на кредита:	за изграждане на соларен парк
Падеж:	31.12.2017 (предоговорен през 2015 г.)
Лихвен процент:	9%
Салдо към 31.12.2016 г.:	главница – 3,569 х. лв. (1,824 х. евро) и лихва – 1,318 х. лв. (674 х. евро), краткосрочни задължения
Салдо към 31.12.2015 г.:	главница – 3,569 х. лв. (1,824 х. евро) и лихва – 1,468 х. лв. (750 х. евро), краткосрочни задължения

Едноличният собственик на капитала на дружеството е направил допълнителна парична вноска на основание на чл. 134 от Търговския закон. Вноската е в размер на 30 х. евро (59 х. лв.), безлихвена и подлежи на връщане от дружеството до 31.12.2017 г.

Към датата на издаване на настоящия финансов отчет едноличният собственик на капитала е предприел действия за увеличение на основния капитал на дружеството с 4,613 х. лв. чрез капитализиране на задължения към едноличния собственик, формирани от главница по предоставен заем в размер на 3,569 х. лв. и лихви в размер на 1,044 х. лв.

#### 17. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Дружеството е предоставило следните обезпечения по договори за инвестиционен кредит и за банков кредит под условие, сключени с Уникредит Булбанк АД през април 2012 г.:

- залог на търговско предприятие;
- залог на дружествени дялове;
- залог на вземания по договор за продажба на ел. енергия;
- залог върху парични средства на дружеството в Уникредит Булбанк АД.

#### 18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

*Структура на финансовите активи и пасиви* към 31 декември по категории :

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
<b>Финансови активи</b>		
<b>Кредити и вземания</b>		
Търговски вземания	86	64
Вземания от свързани предприятия	-	189
Парични средства и парични еквиваленти	1,245	1,404
<b>Общо</b>	<b>1,331</b>	<b>1,657</b>

**ДАГ-08 ЕООД**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

**Финансови пасиви****Деривативни финансови инструменти**

Деривативни финансови инструменти	154	303
	<u>154</u>	<u>303</u>

**Други финансови пасиви**

Търговски задължения	14	14
Банкови заеми	5,452	5,826
Задължения към свързани предприятия	422	5,105
	<u>5,888</u>	<u>11,248</u>

<b>Общо</b>	<b><u>6,042</u></b>	<b><u>12,905</u></b>
-------------	---------------------	----------------------

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на управителя и финансовите експерти на Групата, към която принадлежи дружеството, в т.ч. управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

**Пазарен риск****А. Валутен риск**

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

**Валутен анализ**

31 декември 2016	<i>в EUR</i>	<i>в BGN</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи	579	752	1,331
Финансови пасиви	6,018	24	6,042
31 декември 2015	<i>в EUR</i>	<i>в BGN</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи	768	889	1,657
Финансови пасиви	11,234	14	11,248

**Б. Ценови риск**

Към 31.12.2016 г. Дружеството е изложено на специфичен ценови риск относно продажната цена на произведената от него електроенергия, доколкото последната е изключително специфичен продукт и се реализира на определени със закон електроразпределителни дружества, а продажната ѝ цена подлежи на контрол и регулиране от комисия по енергийно и водно регулиране. Дружеството реализира продукцията си на един клиент и цената е фиксирана дългосрочно за период от 20 години.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

**В. Кредитен риск**

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани под формата на кредити/вземания и парични средства (в брой и по банкови сметки).

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск по отношение на вземанията, тъй като те са по договор за изкупуване на електрическа енергия и се обслужват редовно.

Паричните операции са ограничени само до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от

ДАГ-08 ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

**Матуритетен анализ**

По-долу са представени финансовите недеривативни и деривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към края на отчетния период. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2016	до 1 мес.	от 2 до 3	от 4 мес. до	над 1 г.	Общо
	BGN '000	мес.	1 год.	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания	86	-	-	-	86
Парични средства и парични еквиваленти	707	-	-	538	1,245
	<u>793</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>538</u>	<u>1,331</u>
Търговски задължения	14	-	-	-	14
Задължения към свързани предприятия	9	354	59	-	422
Деривативни инструменти	40	-	114	-	154
Банкови заеми	-	177	628	6,590	7,395
	<u>63</u>	<u>531</u>	<u>801</u>	<u>6,590</u>	<u>7,985</u>
31 декември 2015	до 1 мес.	от 2 до 3	от 4 мес. до	над 1 г.	Общо
	BGN '000	мес.	1 год.	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания	64	-	-	-	64
Вземания от свързани предприятия	-	-	-	189	189
Парични средства и парични еквиваленти	866	-	-	538	1,404
	<u>930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>727</u>	<u>1,657</u>
Търговски задължения	14	-	-	-	14
Задължения към свързани предприятия	9	-	59	5,037	5,105
Деривативни инструменти	40	-	117	146	303
Банкови заеми	-	185	665	7,398	8,288
	<u>63</u>	<u>185</u>	<u>841</u>	<u>12,581</u>	<u>13,710</u>

*Риск на лихвоносни парични потоци*

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент.

Дружеството има значителна част лихвоносни пасиви, представляващи ползвани заемни средства от банки и от компанията-майка.

Дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни банкови заеми. Те са с променлив лихвен процент, който се основава изцяло на EURIBOR. Променливият лихвен процент поставя в зависимост от лихвен риск изходящите парични потоци на дружеството. С цел управление на този лихвен риск дружеството е сключило договор за лихвен суап с Уникредит Булбанк АД, посредством който е хеджиран рискът от промяната на 3-месечния EURIBOR. Дружеството е хеджирало постоянна сума от 6,940 х. лева (3,548 х. евро), за която плаща лихви по фиксиран лихвен процент и получава лихви по стойността на 3-месечния EURIBOR (Приложение 2.12 и 15). Лихвеният суап падежира всяко тримесечие от 02.01.2013 г. до 01.10.2017 г. и дава възможност на дружеството за ефективно бюджетирание на разходите за лихви, благодарение на бъдещите фиксирани изходящи парични потоци за лихви.

Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск и от своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обичайно са с фиксиран лихвен процент.

*Лихвен анализ*

<b>31 декември 2016</b>	<i>с плаващ лихвен % BGN '000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN '000</i>	<i>безлихвени BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
Финансови активи	-	1,245	86	1,331
Финансови пасиви	5,452	154	436	6,042
<b>31 декември 2015</b>	<i>с плаващ лихвен % BGN '000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN '000</i>	<i>безлихвени BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
Финансови активи	-	1,404	253	1,657
Финансови пасиви	5,823	3,934	1,491	11,248

*Управление на капиталовия риск*

Целта на дружеството с управлението на капитала е да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. Съотношението, което се наблюдава е да не се допусне нарушаване на 35:65 собствен капитал, в.ч. вътрешногрупов капитал, спрямо външен дългов капитал. През 2016 г. то е реализирано.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 Декември:

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч.:	5,874	9,454
<i>получени заеми от компанията-майка</i>	363	3,569
<i>други задължения към компанията-майка</i>	59	59
<i>банкови заеми</i>	5,452	5,826
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(1,245)	(1,451)
Нетен дългов капитал	4,629	8,050
Общо собствен капитал	(1,473)	(1,464)
Съотношение	1.18	0.73

*Справедливи стойности*

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив



## ДАГ-08 ЕООД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри. В случаите, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчет за финансово състояние по пазарна стойност и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

## 19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Компанията-майка на дружеството е Анел Електрик Проже Таахют Ве Тиджарет Аноним Ширкети, Турция, в която основен собственик е Ридван Челикел, гражданин на Турция.

### *Операции*

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

	<i>Вид на свързаност</i>	
Анел Електрик Проже Таахют ВЕ Тиджарет		
Аноним Ширкети	Компания-майка	
Анел БГ ЕООД	Дружество под общ контрол	

Данните за осъществените сделки със свързаните лица са представени по-долу:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
<i>Дружества под общ контрол</i>		
покупка на услуги	96	96

### *Компания-майка*

ДАГ-08 ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

---

начислени лихви по получени заеми	321	321
-----------------------------------	-----	-----

***Открити салда***

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложение 16.

***Възнаграждения на ключовия управленски персонал***

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и бонуси, които през 2016 г. възлизат на 13 х. лв. (2015 г.: 13 х. лв.).

