

РЕС Технолъджи АД

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

30 септември 2016 година

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Отчет за всеобхватния доход	3
Баланс.....	3
Отчет за промените собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснителни бележки	6
1. Корпоративна информация	7
2.1 База за изготвяне	7
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	16
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	17
5. Приходи	21
5.1 Приходи от продажба на електроенергия.....	21
5.2. Други приходи	21
6. Анализ на разходите	21
6.1 Разходи за материали.....	21
6.2 Разходи за външни услуги	21
6.3 Разходи за възнаграждения	22
6.4 Други разходи.....	22
7. Финансови разходи.....	22
8. Финансови приходи	22
9. Оповестяване на свързани лица.....	23
10. Данък върху доходите.....	24
11. Имоти, машини и съоръжения	26
12. Търговски и други вземания	29
13. Парични средства и краткосрочни депозити	29
14. Основен капитал, вноски в капитала и резерви.....	30
15. Лихвоносни заеми и привлечени средства	31
16. Търговски и други задължения.....	32
17. Цели и политика за управление на финансовия риск	32
18. Оценяване на справедлива стойност.....	35
19. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	36
20. Събития след датата на баланса	37

Директори

Донг Хи Ан
Хиеокджае Лу
Джоонкю Хан
Хьобум Лий

Адрес

ул. „Пимен Зографски” № 4
ж.к. Дианабад, Бизнес сграда 1, ет. 3
София

Правни консултанти

CMS Камерън Маккена.

Обслужващи банки

Сити Банк АД
Уникредит Булбанк АД

Одитор

„Ти Пи Ей Одит” ООД
ул. Г.С. Раковски № 128
София 1000

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

РЕС Технолъджи АД („Дружеството“) е акционерно дружество с издадени акции в размер над 34,840,400 лв. Номиналната стойност на една акция е 100 лв.

Основната дейност на Дружеството е изграждането и управлението на фотоволтаичен парк с пикова мощност от 20 MWp (ФВЕЦ „Златарица“), с прогнозни капиталови разходи в размер на 126 млн. лева. ФВЕЦ „Златарица“ е въведена в експлоатация на 27 февруари 2012 г. Дружеството е собственик и оператор на съоръжението.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Бъдещо развитие и резултати от дейността

Изграждането на ФВЕЦ „Златарица“ започва през 2010 г. и приключва на 27 февруари 2012 г., когато ФВЕЦ „Златарица“ получава разрешение № Р-158 от Държавната Комисия за Енергийно и Водно Регулиране („ДКЕВР“) и започва да произвежда електроенергия съгласно условията на сключения договор за продажба на електроенергия с Национална Електрическа Компания ЕАД („НЕК“).

Към 30.09.2016 г. отчетеният финансов резултат е печалба в размер на 1,930 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството няма разпределени дивиденди за периода 01 януари – 30 септември на 2016 г.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност
СДН Къмпъни Лтд., Корея	50%	174,202	100 лв.
Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., Корея	50%	174,202	100 лв.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 30 септември 2016 г., „РЕС Технолъджи“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 30 септември 2016 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Донг Хи Ан
2. Хиекджеа Лу
3. Джоонкю Хан
4. Хьобум Лий

Изпълнителен директор на Дружеството е Донг Хи Ан.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА 2016 ГОДИНА

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

Информация по чл. 187 д и чл. 247 от Търговския Закон

Дружеството не притежава собствени акции и не е придобивало и прехвърляло такива през годината.

Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на АСМ- БГ Инвестиции АД, като членове на Съвета на Директорите. Не участват в управлението на други дружества и не притежават акции на Дружеството, както и не притежават повече от 25 на сто от капитала на други дружества.

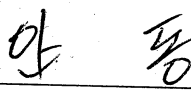
ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

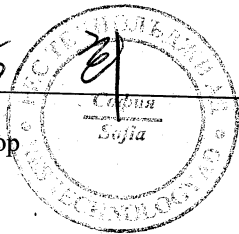
Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година и шестмесечие, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 30 септември 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.


Донг Хи Ан
Изпълнителен директор
РЕС Технолъджи АД
гр. София, България
25 октомври 2016 г.



РЕС Технолъджи АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 към 30 септември 2016 г.

	Бележки	30.09.2016	30.09.2015
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на електроенергия	5.1	11,258	11,010
Други приходи	5.2	79	-
Разходи за материали	6.1	(72)	(80)
Разходи за външни услуги	6.2	(1,436)	(1,477)
Разходи за амортизации	11	(3,185)	(3,184)
Разходи за възнаграждения	6.3	(24)	(25)
Други разходи	6.4	(695)	(219)
Оперативна печалба		5,925	6,025
Финансови разходи	7	(3,950)	(4,444)
Финансови приходи	8	-	4
Печалба преди данъци		1,975	1,585
Разход за данък върху доходите	10	(45)	(62)
Печалба за деветмесечieto		1,930	1,523
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>		-	-
Друг всеобхватен доход за деветмесечieto, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за деветмесечieto, нетно от данъци		1,930	1,523

Донг Хи Ан
 Изпълнителен директор

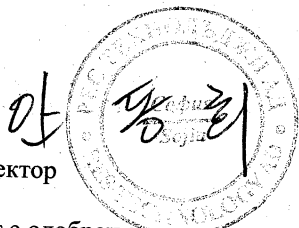


АР ПИ ВИ Партньър
 София България
 * RPL *
 * Sofia Bulgaria *
 * Partners *
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 октомври 2016 г. Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

	Бележки	30.09.2016 хил. лв.	2015 хил. лв.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	105,773	108,891
		105,773	108,891
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	12	1,743	227
Предоставени заеми на свързани лица	9	100	100
Предплатени такси		191	42
Парични средства и краткосрочни депозити	13	5,100	2,596
		7,134	2,965
		112,907	111,856
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	14.1	34,840	34,840
Преоценъчен резерв	14.2	49	49
Други резерви	14.3	9,620	9,620
Натрупани загуби		(461)	(2,391)
Общо собствен капитал		44,048	42,118
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15	47,614	52,002
Отсрочен данъчен пасив	10	856	811
		48,470	52,813
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	15	2,757	2,549
Лихвоносни заеми и привлечени средства	16	11,036	10,036
Заеми от свързани лица	9	6,596	4,340
		20,389	16,925
Общо пасиви		68,859	69,738
		112,907	111,856

Донг Хи Ан
Изпълнителен директор



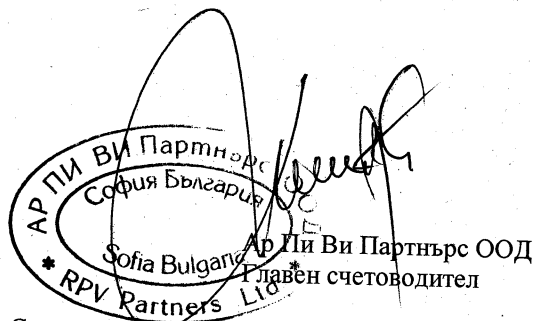
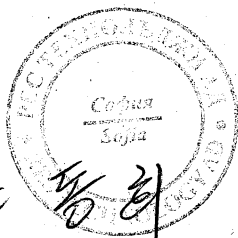
АР ПИ ВИ Партньърс
София България
АР ПИ ВИ Партньърс ООД
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 октомври 2016 г. Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

РЕС Технолъджи АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 Към 30 септември 2016 г.

	Основен капитал (Бележка 14.1) <i>хил. лв.</i>	Преоценъчен резерв (Бележка 14.2) <i>хил. лв.</i>	Други резерви (Бележка 14.3) <i>хил. лв.</i>	Нагрупани загуби <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
Баланс към 1 януари 2015 г.	34,840	49	9,620	(1,512)	42,997
Печалба за периода 01.01- 30.09.2015 г.	-	-	-	1,523	1,523
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Баланс към 30 септември 2015 г.	34,840	49	9,620	1,523	46,032
Баланс към 30 септември 2015 г.	34,840	49	9,620	11	44,520
Загуба за периода 30.09- 31.12.2015 г.	-	-	-	(2,402)	(2,402)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	34,840	49	9,620	(2,391)	42,118
Баланс към 01 януари 2016 г.	34,840	49	9,620	(2,391)	42,118
Печалба за за периода 01.01- 30.09.2016 г.	-	-	-	1,930	1,930
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Баланс към 30 септември 2016 г.	34,840	49	9,620	(461)	44,048

Донг Хи Ан
 Изпълнителен директор

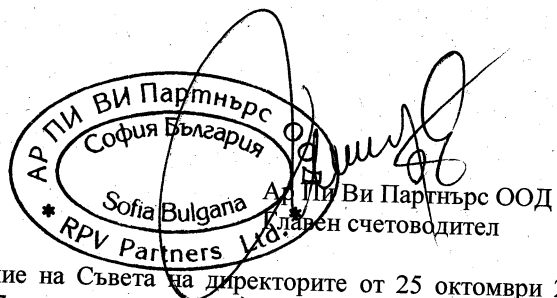
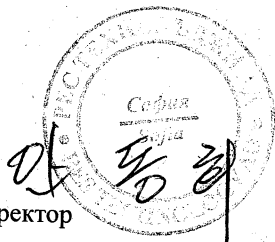


Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 октомври 2016 г.
 Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

РЕС Технолъджи АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 Към 30 септември 2016 г.

	Бележки	30.09.2016 хил. лв.	30.09.2015 хил. лв.
Оперативна дейност			
Печалба преди данъци		1,975	1,585
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на машини и оборудване	11	3,185	3,184
Загуба от брак		87	-
Финансови приходи за лихви	8	-	(3)
Финансови разходи за лихви	7	3,924	4,429
Корекции в оборотен капитал:			
(Увеличение) на търговски и други вземания и предплатени такси		(1,664)	(4,491)
Увеличение на търговски и други задължения		208	1,466
Нетни парични потоци от основна дейност		7,715	6,170
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(48)	-
Получени лихви по депозити		-	3
Предоставени заеми ва свързани лица	9	-	(100)
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност		(48)	(97)
Финансова дейност			
Платени банкови такси и застраховки за финансиране		(257)	(272)
Платени лихви по получени заеми		(2,144)	(2,460)
Погасени банкови заеми	9	(5,018)	(5,018)
Получени заеми от свързани лица		2,256	1,786
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		(5,163)	(5,964)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		2,504	109
Пари и парични еквиваленти към 1 януари		2,596	237
Пари и парични еквиваленти към 30 септември	13	5,100	346

Донг Хи Ан
 Изпълнителен директор



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 октомври 2016 г. Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

1. Корпоративна информация

РЕС Технолъджи АД („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено и вписано в Търговски регистър, със седалище гр. София, област София-град, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Междинния финансовият отчет на „РЕС Технолъджи АД“ за към 30 септември 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 25.10.2016 г.

Основната дейност на Дружеството е проектиране, изграждане и опериране на 20 MWp фотоволтаична електрическа централа „Златарица“ (ФВЕЦ „Златарица“) с прогнозна обща стойност на инвестицията в размер на 126 млн. лв. ФВЕЦ „Златарица“ се намира в близост до гр. Златарица, община Велико Търново.

Електрическата централа ще продава електроенергия на Националната Електрическа Компания (НЕК), държавно предприятие, съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 20 години и капацитет 20 MWp.

Договорът за финансиране е сключен на 9 март 2011 г. за предоставяне на синдикиран банков заем на обща стойност 59 млн евро за изграждането и експлоатирането на Електрическата централа. Остатъкът от средствата за изграждането на Електрическата централа са осигурени чрез вноски в капитала.

На 19 април 2011 г. Дружеството сключва договор за услуги по проект, по силата на който дружество ИЮ Съндей АД, ще 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, доставка и строителство (ПДС Договор), сключен с ИЮ Съндей АД, който е подписан на 19 април 2011 г.

На 27 февруари 2012 г. е завършено изграждането и 72 часовите техническите изпитания на ФВЕЦ „Златарица“. На същата дата ДКЕВР издава решение за търговска експлоатация на ФВЕЦ „Златарица“ и влиза в сила договорът за изкупуване на електрическа енергия с НЕК със срок от 20 години при гарантирана изкупна цена от 485.60 лв за MWh.

Дружеството има сключен договор с ИЮ Съндей АД за поддръжка и експлоатация на ФВЕЦ „Златарица.“

Към 30 септември 2016 г., акционерите на Дружеството са:

- СДН Къмпъни Лтд. - 50%
- Корея Саут- Ийст Пауър Ко Лтд. - 50%

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена с изключение на административни сгради, които са оценени 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 РЕС Технолъджи АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, 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 печалбата и загубата. 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 дължимото 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 през периода, в който е извършена продажбата, 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 печалбата и загубата), 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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 целият 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 отсроченият 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 или в другия всеобхватен доход, а не в печалбата и загубата, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

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 добовената 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 плус, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажбите на финансови активи, 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)

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 лихвеният 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 и 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 отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход или в стойността на дълготрайните материални активи, ако разходът е в съответствие с МСС 23 *Разходи по заеми*.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- Финансови пасиви (продължение)

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало, 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 и загубата.

д) Компенсирание на финансови инструменти

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

е) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява нефинансови активи, като административна сграда 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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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

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

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи 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 е най-уместно да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

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

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

ж) Основен капитал

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

з) Имоти, машини и съоръжения

С изключение на административна сграда, собственост на Дружеството, 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.

Капиталовите разходи за активи в процес на изграждане, когато инженерните планове са готови или Дружеството е придобило разрешително за строеж от официалните власти, или вече е започнало строителни работи, се капитализират като разходи за придобиване на активи. В тези разходи са включени свързаните дейности, пускането в експлоатация, отговарящите на условията разходи по кредити, както и всички преки разходи. Разходите за придобиване на активи се капитализират като се оценяват в такава пропорция, която съответства на извършената работа, освен ако не са представителни за етапа на завършеност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

	30.09.2016	2015
Сгради	25 години	25 години;
Съоръжения	25 години	25 години;
Транспортни средства	4 години	4 години;
Офис оборудване	от 6 до 7 години	от 6 до 7 години;

След първоначално признаване, административните сгради се оценяват по справедлива стойност, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Преоценките се извършват достатъчно регулярно, така, че да се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност.

Увеличението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като резерв от преоценка (преоценъчен резерв) в раздела за собствения капитал в баланса. Увеличението от преоценка обаче, се признава в печалбата и загубата, доколкото възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато като разход. Намалението от преоценката, се отнася директно в собствения капитал, в намаление на преоценъчния резерв, до размера на кредитното салдо на преоценъчния резерв, отнасящ се за този актив.

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.

Приета стойност на земята

Дружеството е оценило земите на датата на преминаване към МСФО – 1 януари 2010 г. по справедлива стойност и използва справедливата им стойност към тази дата като тяхна приета стойност.

и) Разходи по заеми

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

й) Обезценка на нефинансовите активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Обезценка на нефинансовите активи (продължение)

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя на база на скорошните 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 бюджетни и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджетни и прогнозни калкулации покриват периода от 25 години до 2037 г., за който Дружеството притежава лиценз за производство 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 предходните периоди, може вече да не съществува или да е намалела. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито 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 печалбата и загубата.

к) Материални запаси

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

л) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват неограничени салда на парични средства в каса и безсрочни депозити, и други краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са конвертируеми в известна сума пари и са предмет на несъществен риск от промяна в стойността.

м) Провизии

Общи

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

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Следните изменения в стандартите са възприети от 1 януари 2015 г.:

- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година, обхващащи малки уточняващи промени в:
 - МСФО 3 *Бизнес комбинации*
 - МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*
 - МСС 40 *Инвестиционни имоти*

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

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към 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 балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

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

Действащо предприятие (обслужване на дългосрочен заем)

Дружеството е сключило дългосрочен договор за финансиране на 9 март 2011 г. с Корейската Банка за Развитие ("Банката") на обща стойност от 59 милиона евро във връзка с изграждането и работата на ФВЕЦ „Златарица“. Заемът е платим на 6-месечни вноски до 2022 г.

Във връзка с договора за финансиране, Дружеството следва да съблюдава определени финансови показатели, между които е покритие за обслужване на дълга не по-малък от 1.3; съотношение на привлечени средства към собствен капитал не по-голямо от 3. Дружеството следва да поддържа минимални парични наличности по резервни сметки.

Към 30 септември 2016 г., съгласно уверение от банката, заемът не е обект на предсрочна изискуемост.

През 2015 г. и 2015 г. се прилага ограничение на количеството електроенергия изкупувана по договорни фиксирани цени. В допълнение, Дружеството участва в балансираща група от юни 2014 г. и отчита разходи за участие в балансираща група.

На 24 юли 2015 г. съгласно чл. 366, ал. 1 от Закона за Енергетиката на Република България е създаден Фонд "Сигурност на Електроенергийната Система", според който Дружеството е необходимо да заплаща 5% такса върху реализираните приходи без ДДС. Размерът на начислената такса през периода 01.01 – 30.09.2016 г. е 544 хил. лв. (01.01 – 30.09.2015 г.: 156 хил. лв).

От 1 август 2015 г. цената на достъп до електропреносната мрежа, която се дължи от производителите на електроенергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната мрежа е увеличена от 2.45 лв./MWh на 7.14 лв./MWh. От 30 юни 2016 г. цената на достъп до електропреносната мрежа, която се дължи от производителите на електроенергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната мрежа е намалена от 7.14 лв./MWh на 7.02 лв./MWh. Размерът на начислените разходи за достъп до електропреносната мрежа през периода 01.01 – 30.09.2016 г. е 164 хил. лв (01.01 – 30.09.2015 г.: 81 хил. лв).

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

Преценки (продължение)

Действащо предприятие (обслужване на дългосрочен заем) (продължение)

Въпреки въведеното ограничение и задължение за участие в балансираща група и промените в регулаторната среда и при спазване на договорените срокове за плащане от страна на клиентите, Дружеството прогнозира, че ще има възможност да спазва погасителния план по заема си с парични потоци генерирани от оперативна дейност за следващата една година от датата на одобрение на този отчет.

Освен това, при евентуална невъзможност Дружеството да изплати в срок дължимата вноска по заема, следната защитна договореност е в сила:

- усвояване на Транш III от заема в размер на 3,589 хил. евро, който е договорен специално за случай, в който Дружеството не може да направи дължима вноска в пълен размер и навреме.

Въз основа на гореизложените обстоятелства, 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 несигурността 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, и нематериални активи

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

Допълнителна информация за имоти, машини и съоръжения е изложена в Бележка 11.

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 10.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи (Изменения) – разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Многогодишните култури ще влязат в обхвата на МСС 16 и ще се оценяват според изискванията на МСС 16, т.е. ще се даде възможност за избор между модела на цената на придобиване и модела на преоценената стойност при последващо оценяване. Земеделската продукция от многогодишни култури (например плодовете на овощно дърво) ще останат в обхвата на МСС 41. Правителствените помощи за многогодишни култури ще се отчетат по МСС 20 Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ, вместо по МСС 41. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица
Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. То касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти
МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 11 Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Добавени са указания за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Също така, измененията уточняват, че единствено дъщерно дружество, което не отговаря на дефиницията за инвестиционно предприятие и предоставя услуги по подпомагане на дейността на инвестиционното предприятие в групата, подлежи на консолидация. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията в МСС 28 позволяват инвестиционно предприятие, което прилага метода на собствения капитал, да запази справедливите стойности по отношение на дъщерните дружества на своите асоциирани или съвместни предприятия. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал. Дружеството ще анализира ефектите от тези изменения при представянето на бъдещи финансови отчети.

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

МСФО 14 Разсрочвания по регулаторни дейности

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Целта на този междинен стандарт е да допринесе за сравнимостта на отчети на предприятия извършващи регулирани дейности и по-специално дейности с регулирани цени. Такива дейности биха могли да бъдат доставките на газ, електричество, вода. МСФО 14 изисква ефектите от регулирани цени да бъдат представяни отделно и предоставя освобождаване при първоначално прилагане на МСФО. Стандартът все още не е приет от ЕС. Тъй като Дружеството е възприело МСФО и не извършва регулирани дейности, не се очаква новият стандарт да имат ефект върху бъдещите му финансови отчети.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложен към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение)

Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. То позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на ‘условия, даващи право на упражняване’ и ‘пазарни условия’. Добавени са дефиниции за ‘условие за изпълнение на определени показатели’ и ‘условие за прослужване на определен период’;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликова величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година (продължение)

- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

В цикъла 2012-2014 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2016 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

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

Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

5. Приходи

5.1 Приходи от продажба на електроенергия

От 2012 г., съгласно договор за изкупуване на електроенергия между Дружеството и Национална Електрическа Компания ЕАД („НЕК“), РЕС Технолъджи АД генерира приходи от продажба на електроенергия.

5.2 Други приходи

Други приходи представляват приход от застрахователно обезщетение за изгорял инвертор.

6. Анализ на разходите

6.1 Разходи за материали

	30.09.2016	30.09.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Ел. енергия и реактивна енергия	(72)	(79)
Други	-	-
	<u>(72)</u>	<u>(79)</u>

6.2 Разходи за външни услуги

	30.09.2016	30.09.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Услуги по договор с ИЮ Съндей АД за поддръжка и експлоатация	(716)	(701)
Разходи за участие в балансираща група	(379)	(398)
Достъп до електропреносната мрежа и пренос	(171)	(87)
Правни услуги	-	(118)
Застраховки	(94)	(96)
Превоз на отпадъци	(59)	(58)
Счетоводни и одит услуги	(3)	(3)
Наем	(2)	(2)
Такси ДКЕВР	(8)	(9)
Други	(4)	(5)
	<u>(1,436)</u>	<u>(1,477)</u>

6. Анализ на разходите (продължение)

6.3 Разходи за възнаграждения

	30.09.2016	30.09.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати	(22)	(24)
Разходи за осигуровки	(2)	(1)
	(24)	(25)

6.4 Други разходи

	30.09.2016	30.09.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Такса върху приходите от продажба на електроенергия	(544)	(156)
Други	(151)	(63)
	(695)	(219)

7. Финансови разходи

	30.09.2016	30.09.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отрицателни разлики от валутни курсове	(8)	(9)
Разходи за лихви	(3,924)	(4,429)
Банкови такси	(18)	(6)
	(3,950)	(4,444)

8. Финансови приходи

	30.09.2016	30.09.2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	-	4
	-	4

9. Оповестяване на свързани лица

Предприятия с контролно участие в Дружеството

- Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд (“КОСЕП”) – държащо 50% от акциите на Дружеството. Краен собственик с контролно участие в КОСЕП е правителството на Република Корея.
- СДН Къмпъни Лтд., Република Корея – държащо 50% от акциите на Дружеството-краен собственик.

Други свързани лица

Наименование на свързаното лице	Вид свързаност
„АСМ- БГ Инвестиции“ АД	Дружество под контрола на общи собственици – СДН Къмпъни Лтд., Корея и КОСЕП
СДН Къмпъни - клон България	Дружество под контрола на общ собственик – СДН Къмпъни Лтд., Корея
Солар Груп Системс	Дружество под контрола на общ собственик – СДН Къмпъни Лтд., Корея

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

Продажби на / покупки от свързани лица	Продажби на свързани лица <i>хил. лв.</i>	Покупки от свързани лица <i>хил. лв.</i>	Суми,	Суми,
			дължими от свързани лица <i>хил. лв.</i>	дължими на свързани лица <i>хил. лв.</i>
<i>Предприятия с контролно участие</i>				
СДН Къмпъни Лтд., Корея	30.09.2016	-	21	-
	2015	-	21	-
	30.09.2016		21	-
	2015		21	-

Заеми получени от свързани лица	Получени средства <i>хил. лв.</i>	Изплатени средства <i>хил. лв.</i>	Начислени лихви <i>хил. лв.</i>	Удържан данък при източника <i>хил. лв.</i>	Платени лихви <i>хил. лв.</i>	Суми,
						дължими на свързани лица <i>хил. лв.</i>
<i>Други свързани лица</i>						
АСМ- БГ Инвестиции АД	30.09.2016	2,256	-	-	-	6,596
	2015	2,554	-	-	-	4,340
	30.09.2016					6,596
	2015					4,340

9. Оповестяване на свързани лица (продължение)

		Предоставени средства	Изплатени средства	Начислени лихви	Платени лихви	Суми, дължими от свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми						
предоставени на Други свързани лица						
АСМ- БГ						
Инвестиции АД	30.09.2016	-	-	-	-	100
	2015	100	-	-	-	100
	30.09.2016					100
	2015					100

Получени заеми от свързани лица

На 30 декември 2014 г. Дружеството получава заем от АСМ- БГ Инвестиции АД в размер на 2,554 хил. лв. Заемът е безлихвен, необезпечен и е дължим при поискване.

На 29 юни 2015 г. Дружеството получава заем от АСМ-БГ Инвестиции АД в размер на 1,786 хил. лв. Заемът е безлихвен и е дължим до 1 година.

На 28 юни 2016 г. Дружеството получава заем на АСМ-БГ Инвестиции АД в размер на 1,956 хил. лв. Заемът е безлихвен и е дължим при поискване.

На 12 юли 2016 г. Дружеството получава заем на РЕС Технолѐджи АД в размер на 300 хил. лв. Заемът е безлихвен и е дължим при поискване.

Условия на сделките със свързани лица

Покупките 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. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	30.09.2016	2015
Възнаграждения	22	30
Социални осигуровки	2	2
	24	32

10. Данък върху доходите

Основните компоненти на прихода за данък върху доходите за годините, приключващи на 30 септември 2016 г. и 2015 г. са:

Отчет за всеобхватния доход

	<u>30.09.2015</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Приход (Разход) от отсрочен данък върху доходите	(45)	110
Данък върху доходите, отчетен в печалбата	(45)	110

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци към 30 септември са свързани със следното:

	<u>Баланс</u>		<u>Печалба и загуба</u>	
	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Активи по отсрочени данъци</i>				
Пренесени данъчни загуби	626	589	37	220
Допълнително стимулиране на персонала	3	3	-	-
	629	592	-	-
<i>Пасиви по отсрочени данъци</i>				
Имоти, машини и съоразения	(411)	(329)	(82)	(110)
Преценка до приета стойност на земя	(1,069)	(1,069)	-	-
Преценка на административна сграда	(5)	(5)	-	-
	(1,485)	(1,403)	(45)	110
Разход за отсрочени данъци			(45)	110
Пасиви по отсрочени данъци, нетно	(856)	(811)		

10. Данък върху доходите (продължение)

Равнението на отсрочените данъци е както следва:

	30.09.2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари	(811)	(921)
Признати в печалбата за периода	(45)	110
На 30 септември	(856)	(811)

Дружеството е натрупало данъчни загуби в размер на 5,885 хил. лв. (2015 г.: 5,885 хил. лв.), които могат да бъдат приспаднати следващите пет години от бъдещите облагаеми печалби. Към 30 септември 2016 г. активи по отсрочени данъци са признати за всички данъчни загуби, тъй като Дружеството очаква всички данъчни загуби да бъдат усвоени срещу бъдещи данъчни печалби. Анализът на данъчните загуби и периода, в който срокът за приспадането им изтича, са както следва:

Данъчен период	Период, в който данъчната загуба може да се приспадне	30.09.2016	2015
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
2011	от 2012 до 2016	492	492
2012	от 2013 до 2017	1,519	1,519
2014	от 2015 до 2019	1,678	1,678
2015	от 2016 до 2020	2,196	2,196
30.09.2016	от 2017 до 2021	(986)	-
		4,899	5,885

11. Имоти, машини и съоръжения

	<u>Земя</u>	<u>Оперативни сгради</u>	<u>Административна сграда</u>	<u>Машини и оборудване</u>	<u>Общо</u>
Към 1 януари 2015 г.	19,028	850	57	106,163	126,098
Придобити	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	<u>19,028</u>	<u>850</u>	<u>57</u>	<u>106,163</u>	<u>126,098</u>
Към 1 януари 2016 г.	19,028	850	57	106,163	126,098
Придобити	-	-	-	154	154
Отписани	-	-	-	(105)	(105)
Към 30 септември 2016 г.	<u>19,028</u>	<u>850</u>	<u>57</u>	<u>106,212</u>	<u>126,147</u>
<u>Натрупана амортизация</u>					
Към 1 януари 2015 г.	-	107	2	12,852	12,961
Амортизация за годината	-	34	2	4,210	4,246
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	-	<u>141</u>	<u>4</u>	<u>17,062</u>	<u>17,207</u>
Към 1 януари 2016 г.	-	141	4	17,062	17,207
Амортизация за годината	-	25	2	3,158	3,185
Отписана амортизация	-	-	-	(18)	(18)
Към 30 септември 2016 г.	-	<u>166</u>	<u>6</u>	<u>20,202</u>	<u>20,374</u>
<u>Балансова стойност</u>					
Към 1 януари 2015 г.	<u>19,028</u>	<u>743</u>	<u>55</u>	<u>93,311</u>	<u>113,137</u>
Към 31 декември 2015 г.	<u>19,028</u>	<u>709</u>	<u>53</u>	<u>89,101</u>	<u>108,891</u>
Към 30 септември 2016 г.	<u>19,028</u>	<u>684</u>	<u>51</u>	<u>86,010</u>	<u>105,773</u>

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 тези заеми е представена в Бележка 15.

Индикация 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 ограничаването на количеството изкупена електроенергия на преференциална цена и участието в балансираща група представляват индикация за обезценка. 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.

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

- времеви хоризонт: 22 години – до м. февруари 2037 г., в съответствие с Лицензия, издадена от ДКЕВР, за осъществяване на дейността „производство на електрическа енергия“;

РЕС Технолъджи АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За периода 01 януари – 30 септември 2016 г.

- изкупни цени на електроенергията: фиксирани за 17-годишен остатъчен период, в съответствие с Договор за изкупуване на електрическа енергия произведена от фотоволтаична електрическа централа и прогнозни цени на свободен пазар за периода януари 2016 г. – март 2037 г.;
- ограничаване на количеството изкупено електричество на преференциална цена;
- изходящи годишни парични потоци за услуги за поддръжка и експлоатация: съгласно сключено споразумение от 15 март 2016 г. (Бележка 20);
- изходящи годишни парични потоци и генерирана електроенергия: исторически данни;
- разходи за участие в балансираща група – 3% от съответните годишни приходи от продажба на електроенергия;
- инфлация- 2%;
- дисконтов процент преди данъци – 7%.

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%
Дневно слънцегреене в часове	3.80	133,463	122,582	113,068	104,717
	3.70	131,583	120,896	111,551	103,344
	3.60	129,702	119,211	110,033	101,972
	3.50	127,822	117,525	108,515	100,599

Оповестявания на оценяването на справедлива стойност

Оповестяването на йерархията на справедлива стойност за преценка административна сграда е представено в Бележка 18.

Съгласно оповестената счетоводна политика в Бележка 2.2. Дружеството извършва оценка на дълготрайните активи представени по справедлива стойност регулярно или при наличието на индикатори за обезценка. Последната оценка е направена към 31 декември 2013 г. от независим лицензиран оценител - физическо лице. Основните допускания и оценителски метод са оповестени по-долу. Ръководството е направило вътрешен анализ и е преценило, че към 31 декември 2015 г. не са налице индикатори за съществени промени в справедливата стойност на административната сграда спрямо последната оценка, освен начислената годишна амортизация. Следователно, тя е приета за релевантна за целите на финансовото отчитане към 31 декември 2015 г.

Значителни ненаблюдавани входящи данни

Цена на кв. м.

Интервал

400 лв. – 540 лв.

Значителни увеличения (намаления) в цената на кв. м. (като изолирани промени) биха довели до съществено по-висока (ниска) справедлива стойност на актива.

12. Търговски и други вземания

	30.09.2016	2015
Търговски вземания от производство на електроенергия	1,640	105
Други авансови плащания и вземания	82	101
Вземания от свързани лица (Бележка 8)	21	21
Вземане за временни цени за достъп	-	-
	1,743	227

Търговските вземания от производството на електроенергия са вземания от НЕК съгласно условията на 20-годишния договор за изкупуване на електроенергия.

Към 30 септември, възрастовият анализ на търговските 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
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
30.09.2016	1,743	1,743	-	-	-	-	-
2015	227	227	-	-	-	-	21
							21

13. Парични средства и краткосрочни депозити

	30.06.2016	2015
Парични средства в банкови сметки	хил. лв. 5,098	хил. лв. 2,594
Парични средства в брой	2	2
	5,100	2,596

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 30 септември 2016 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 5,100 хил. лв. (2015 г.: 2,596 хил. лв.).

Във връзка с договор за заем с общ размер 59 млн. евро от 9 март 2011 г. е учреден залог върху всички разплащателни сметки на Дружеството.

14. Основен капитал, вноски в капитала и резерви

14.1 Основен капитал

Обикновени акции с номинална стойност 100 лв. всяка

30.09.2016	2015
<i>бр. акции</i>	<i>бр. акции</i>
348,404	348,404

Към 30.09.2016 г. внесенят и регистриран капитал на Дружеството е 34,840 хил. лв.

Внесен капитал, изцяло платен

на 1 януари 2015 г.

на 31 декември 2015 г.

на 30 септември 2016 г.

<i>брой акции</i>	<i>хил. лв.</i>
348,404	34,840
348,404	34,840
348,404	34,840

Структура на акционерите в РЕС Технолъджи АД

<i>Акционери</i>	2016		2015	
	<i>брой акции</i>	<i>% участие</i>	<i>брой акции</i>	<i>% участие</i>
СДН Къмпани Лтд, Корея	174,202	50%	174,202	50%
Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., Корея	174,202	50%	174,202	50%
	348,404	100%	348,404	100%

Както е оповестено в Бележка 15, всички акции на Дружеството са предоставени в залог в полза на Кореиската банка за развитие.

Седалището на Дружеството е на ул. „Пимен Зографски” № 4, Бизнес сграда 1, ет. 3, ап. 4, София, България. Към 31 декември 2015 г. Дружеството е собственост на СДН Къмпани Лтд, учредено в Република Корея и Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., учредено в Република Корея с краен собственик с контролно участие правителството на Република Корея.

Коефициент на задлъжнялост

Коефициентът на задлъжнялост в края на годината е както следва:

	30.09.2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Общо пасиви	68,859	69,738
Собствен капитал	44,048	42,118
Коефициент дълг към собствен капитал	1.56	1.66

13.2 Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от преценка на административната сграда на Дружеството и е представен нетно от отсрочени данъци.

13.3 Други резерви

Други резерви в размер на 9,620 хил. лв. са формирани при преценка на земята на Дружеството към датата на преминаване към МСФО, приети за прилагане в ЕС.

15. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Краткосрочни заеми

Краткосрочна част на дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент %	Падеж	30.09.2016	2015
(1) Заем с общ размер 59 млн. евро - Транш I от 51.3 млн. евро	фиксиран лихвен процент	30.06.2022	хил.лв.	хил.лв.
(2) Задължение за лихви			10,036	10,036
			1,000	
			11,036	10,036

Дългосрочни заеми

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент %	Падеж	30.09.2016	2015
(1) Заем с общ размер 59 млн. евро - Транш I от 51.3 млн. евро	фиксиран лихвен процент	30.06.2022	хил.лв.	хил.лв.
			47,614	52,002
			47,614	52,002

Заем от 59 млн. евро

Договорът за финансиране е сключен на 9 март 2011 г. между Дружеството и Корейската Банка за Развитие на обща стойност от 59 млн. евро във връзка с изграждането и работата на ФВЕЦ „Златарица“. Първият транш по договора за финансиране е отпуснат на 9 март 2011 г. Вторият транш по договора за финансиране е отпуснат на 18 август 2011 г. и е погасен изцяло на 18 август 2012 г.

Заемът е деноминиран в евро. Транш I е с фиксиран лихвен процент, а Транш II и Транш III са договорени с плаващи лихвени проценти. Средният ефективен лихвен процент, начислен от Дружеството през годината, приключила на 31 декември 2015 г., е в размер на 8.9%.

През 2015 г. са платени такси към Корейската Банка за развитие във връзка с отпускане на Транш III и гаранции.

Към 30 септември 2016 г., Дружеството има разполагаеми, но неизтеглени заемни средства по Транш III от заема, в размер на 7,019 хил. лв. (2015 г.: 7,162 хил. лв.).

Заемът, предоставен на Дружеството, е обезпечен със залог върху всички дялове на Дружеството, както и със залог върху всички разплащателни банкови сметки на Дружеството.

Представяне на амортизираната стойност на заема

	30.09.2016	2015
Неамортизирана главница на заема	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лихва	60,221	65,239
Платени отсрочени разходи за финансиране	(10,137)	(9,988)
Амортизирани отсрочени разходи за финансиране	7,566	6,787
	57,650	62,038

Платените разходи за финансиране представляват такси по договорите за финансиране, платени авансово преди първото усвояване на заема, направено на 9 март 2011 г., и застрахователни премии по гаранции за кредит, платени от името на Корейската банка за Развитие. Съгласно договора за заем, Дружеството плаща годишни агентски такси. Тези разходи са включени в оценката на салдата по заема по амортизирана стойност при използването на метода на ефективния лихвен процент. Разходите за амортизация за периода 01 януари – 30 септември на 2016 г. са в размер на 780 хил. лв. (2015 г.: 1,248 хил. лв.).

16. Търговски и други задължения

	30.09.2016	2015
Задължения по поддръжка и експлоатация	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения за ДДС	2,340	1,624
Задължения Фонд “Сигурност на електро-енергийната система”	259	566
Задължения към доставчици	67	193
Други	26	134
	65	32
	<u>2,757</u>	<u>2,549</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.

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.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като през 2012 г. е погасило Транш II от дългосрочен заем, олихвен с плаваща лихва. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица. Възможността на Дружеството да обслужва кредитите си навреме зависи до голяма степен от своевременното събиране на вземания от НЕК, както е оповестено по-долу.

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

Ликвиден риск (продължение)

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

Към 30 септември 2016 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	13,842	59,291	-	73,133.
Търговски и други задължения	-	2,757	-	-	-	2,757
Заеми от свързани лица	-	-	6,596	-	-	6,596
	-	2,757	20,438	59,291	-	82,486

Към 31 декември 2015 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	14,831	60,931	5,182	80,294
Търговски и други задължения	-	2,548	-	-	-	2,548
Заеми от свързани лица	-	-	4,340	-	-	4,340
	-	2,548	18,152	60,931	5,182	86,813

Кредитен риск

Поради спецификата на дейността си, Дружеството търгува само с един признат и платежоспособен контрагент – НЕК. Вземанията от НЕК към 30 септември 2016 г. възлизат на 1,640 хил. лв. (94% от търговски и други вземания). Краен собственик на дружеството е българската държава. 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 септември 2016 г.

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

Управление на капитала

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

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 акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2015 г., както и през 2014 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

След сключването на договора за заем с Корейската банка за развитие на 9 март 2011 г. Дружеството следва да спазва външно-наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, между които е съотношението на привлечени средства към собствения капитал. Това съотношение не трябва да надвишава съотношението 3 към 1. Дружеството е спазило външно-наложените капиталови изисквания към 30.09.2016 г.

	30.09.2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	65,246	66,378
Търговски и други задължения	2,757	2,549
Привлечен капитал	68,003	68,927
Основен капитал	34,840	34,840
Преоценъчен резерв	49	49
Други резерви	9,620	9,620
Натрупана печалба	(461)	(2,391)
Собствен капитал	44,048	42,118
Привлечени средства към собствен капитал	1.54	1.64

17. Оценяване на справедлива стойност (продължение)

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 30.09.2016 г.

Дата на оценка	Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
	Общо	Котираны цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Активи, оценени по справедлива стойност:				
Преоценени имоти, машини и съоразения				
Административна сграда	30.09.2016	50	-	50
Активи, за които се оповестява по справедлива стойност:				
Предоставени заеми				
Предоставени заеми на свързани лица	30.09.2016	100	100	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Лихвоносни заеми и привлечени средства				
Заеми с фиксирана лихва	30.09.2016	60,221	60,221	-
Заеми от свързани лица	30.09.2016	6,596	6,596	-
Задължения за лихви	30.09.2016	1,000	1,000	-

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2015 г.

Дата на оценка	Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
	Общо	Котираны цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Активи, оценени по справедлива стойност:				
Преоценени имоти, машини и съоразения				
Административна сграда	31.12.2015	53	-	53
Активи, за които се оповестява по справедлива стойност:				
Предоставени заеми				
Предоставени заеми на свързани лица	31.12.2015	100	100	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Лихвоносни заеми и привлечени средства				
Заеми с фиксирана лихва	31.12.2015	65,239	65,239	-
Заеми от свързани лица	31.12.2015	4,340	4,340	-

През първо шестмесечие на 2016 г. и през 2015 г. не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

18. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства и заеми от свързани лица – справедливата стойност е определена чрез метода на дисконтираните парични потоци (МДПП) като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 30 юни 2016 г.

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 17.

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

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	30.09.2016	2015	30.09.2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>				
Търговски и други вземания	1,743	227	1,743	227
Парични средства и краткосрочни депозити	5,100	2,596	5,100	2,596
<i>Финансови пасиви</i>				
Търговски и други задължения	2,757	2,549	2,757	2,548
Лихвоносни заеми и привлечени средства	58,650	62,038	61,221	65,239
Заеми от свързани лица	6,596	4,340	6,596	4,340

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност:

	Оцени-телски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно-претеглено)	
Заеми и привлечени средства при фиксирана лихва	МДПП	Дискаунт за риск от неизпълнение на контрагента	30.09.2016	3.0%
			2015	3.0%
			30.09.2016	0.05%
Заеми от свързани лица	МДПП	Дискаунт за риск от неизпълнение на контрагента	2015	0.05%
			30.09.2016	1.0%
			2015	1.0%

Дискаунт за собствен риск от неизпълнение	30.09.2016	0.05%
	2015	0.05%

19. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството към 30 септември 2016 г.