

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на Солар Груп Системс ЕАД.....	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Баланс	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация	7
2.1 База за изготвяне	7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	8
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	16
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	17
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)	18
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)	19
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)	20
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)	21
5. Анализ на приходите	22
5.1. Приходи от продажба на електроенергия	22
6. Анализ на разходите	22
8. Оповестяване на свързани лица	23
9. Данък върху доходите	26
10. Имоти, машини и съоръжения	27
11. Търговски и други вземания	29
12. Парични средства и краткосрочни депозити	29
13. Основен капитал и резерви	30
15. Задължения по финансов лизинг	32
Лизингът е с падеж 20.05.2028г.,плаваща лихва 3M Sofibor + 4,257% към датата на договора годишния лихвен процент е 4,4%. Лизингът е обезпечен със залог на търговското предприятие на Солар Груп Системс ЕАД; залог на дяловете от капитала на Солар Груп Системс ЕАД; залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството и залог на паричните средства на Дружеството.	
16. Търговски и други задължения	32

Солар Груп Системс ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода 1 януари до 30 септември 2016 г

Съвет на директорите

Джънгул Че
Джоонкю Хан
Константин Стойчев

Адрес

София, ж.Младост, ул. „Самоковско шосе” № 1, ет. 3

Правни консултанти

CMS Камерън Маккена

Обслужващи банки

Обединена Българска Банка АД
Уникредит Булбанк АД

Одитор

Ти Пи Ей Одит ООД

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Солар Груп Системс ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество, с регистриран капитал в размер на 100,000 лева, разпределен в 500 броя акции, всяка от които с номинална стойност от 200 лв.

Основната дейност на Дружеството е изграждането и управлението на фотоволтаичен парк с пикова мощност от 3,97 MWp (ФвЕЦ „Катуница“). ФвЕЦ „Катуница“ е въведена в експлоатация на 27 юни 2012 г., Дружеството е собственик и оператор на съоръжението.

На 23.06.2015 ИЮ Съндей АД сключва Договор за покупко-продажба на 100% от акциите в капитала на Солар Груп Системс ЕАД със СДН Къмпъни Лтд., дружество регистрирано съгласно законите на Република Корея за покупка цена 2 000 000 евро.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Бъдещо развитие и резултати от дейността

Изграждането на ФвЕЦ „Катуница“ започва в началото на 2012 г. и приключва на 27 юни 2012 г., когато ФвЕЦ „Катуница“ започва да произвежда електроенергия съгласно условията на сключения договор за продажба на електроенергия с ЕВН България Електроснабдяване ЕАД („ЕВН“).

До 30.09.2016 г. отчетеният финансов резултат е печалба в размер на 500 хил. лева.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2016 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност на акция
СДН Къмпъни Лтд	100%	500	200 лв.

Използвани финансови инструменти

Изграждането и работата на ФвЕЦ „Катуница“ се финансира чрез дългосрочен договор за финансиране сключен на 21.12.2012 г. с Обединена Българска Банка ЕАД на обща стойност 4 млн. евро, които е усвоен през януари 2013 г., както и чрез заеми от едноличния акционер ИЮ Съндей АД с фиксиран лихвен процент в размер на 7.5% и 11%. Към 31 декември 2012 г. задълженията по заемите с ИЮ Съндей АД са били дължими до края на 2013 г. След сключване на договор за финансиране от банка, задълженията по заеми и търговски задължения към ИЮ Съндей АД с общ размер 6 932 хил. лв. са трансформирани в дългосрочни заеми, подчинени на дългосрочен банков заем. Съгласно договор за прехвърляне на вземания от 01.06.2015 ИЮ Съндей АД прехвърля всички свои вземания на СДН Къмпъни Лтд. Заемите са необезпечени. На 22.04.2016 Дружеството погасява предсрочно дългосрочния договор за финансиране с Обединена Българска Банка ЕАД на обща стойност 4 млн. евро и оставаща главница към датата на погасяване 3,125,000 евро. На 14.04.2016 Дружеството сключва Договор за обратен финансов лизинг с Уникредит Лизинг ЕАД с нетна стойност на кредитна 7,823,320 лева.

Към 30 септември 2016 г. балансовата стойност на лихвоносен заем от Уникредит Булбанк е 7 626 хил. лв., а балансовата стойност на лихвоносни заеми от свързани лица е 3 903 хил. лв.

Балансовата стойност на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 30 септември 2016 г. не се различава от справедливата им стойност.

Дружеството не извършва научно изследователска и развойна дейност.

Дружеството няма клонове и дъщерни дружества.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 30 септември 2016 г. „Солар Груп Системс“ ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

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

1. Джънгук Че
2. Джоонкю Хан
3. Константин Стойчев

Изпълнителен директор на Дружеството е Джънгук Че

Важни събития, които са настъпили след датата на баланса

Не са настъпили събития след 30 септември 2016 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за трето тримесичие, приключващо на 30 септември 2016 г.

Рискове

През 2016 г. се прилага ограничение на количеството електроенергия изкупувана по договорени фиксирани цени. В допълнение, Дружеството участва в балансираща група от юни 2014 г. и отчита разходи за участие в балансираща група. Във връзка с промените в Закона за енергетиката (ЗЕ), обнародвани в ДВ, бр. 56 от 2015 г., в сила от 24.07.2015 г. Дружеството заплаща 5 % от нетния резултата от Приходите от продажни и разходите на балансиращия пазар.

Въпреки въведените ограничения и задължение за участие в балансираща група и при спазване на договорените срокове на 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.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА 2016

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

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

Членовете на съвета на Директорите притежават повече от 25% от капитала на други дружества, както следва.

Константин Николаев Стойчев –50 % от дяловете на НКВ Партньрс ООД

Членовете на съвета на Директорите участващи в управлението на други дружества са:

- г-н Джоонкю Хан е член на съвета на директорите в следните търговски дружества: РЕС Технолъджи АД; АСМ-БГ Инвестиции АД
- г-н Константин Николаев Стойчев е управител на НКВ Партньрс ООД и Корея Инвест ЕООД

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници.

Солар Груп Системс ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода 1 януари до 30 септември 2016 г

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите не са придобили и / или прехвърляли акции от капитала на Дружеството. Правата на членовете на съвета на директорите за придобиване на акции, не са специално регламентирани от Устава на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите не притежават акции в Дружеството.

Възнаграждение на Съвета на директорите

Възнаграждението на Изпълнителния директор за 2016 г. възлиза на 9 хил. лв.
Възнагражденията, получени общо през 2016 г. от членовете на управителния съвет са в размер на 29 хил. лв като: г-н Константин Николаев Стойчев 29 хил. лв.

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

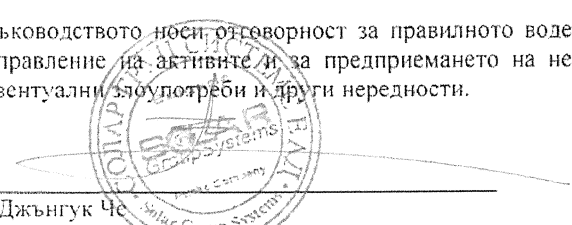
ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Съгласно българското законодателство, Директорите са задължени да изготвят финансов отчет за всяка отчетна година и всяко тримесичие, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството към края на годината и тримесичието. Ръководството е изготвило настоящия финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на междинния 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.



Джънгук Че
Изпълнителен директор
Солар Груп Системс ЕАД
гр. София, България
27 октомври 2016 г.

1. Корпоративна информация

Солар Груп Системс ЕАД 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.

Междинният Финансовият отчет на Солар Груп Системс ЕАД за трето тримесечие, приключващо на 30 септември 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 27 октомври 2016 г.

Основната дейност на Дружеството е проектирането, изграждането и оперирането на 3,97 MWp фотоволтаична електрическа централа „Катуница“ (ФВЕЦ „Катуница“) с прогнозна обща стойност на инвестицията в размер на 15 милиона лева. ФВЕЦ „Катуница“ се намира в близост до с. Катуница, община Садово.

Електрическата централа продава електроенергия на ЕВН България Електроснабдяване ЕАД, съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 20 години и капацитет 3,97 MWp.

На 15 април 2012 г. Дружеството сключва договор за услуги по проект, по силата на който дружество ИЮ Съндей АД, предоставя управленски услуги по отношение на работата, поддръжката и управлението на Електрическата централа.

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

На 27 юни 2012 г. е завършено изграждането на ФВЕЦ „Катуница“. На същата дата ДНСК издава решение за ползване на ФВЕЦ „Катуница“ и влиза в сила договорът за изкупуване на електрическа енергия с ЕВН със срок от 20 години при гарантирана изкупна цена от 485.60 лв. за MWh.

На 23.06.2015 ИЮ Съндей АД сключва Договор за покупко-продажба на 100% от акциите в капитала на Солар Груп Системс ЕАД със СДН Къмпъни Лтд., дружество регистрирано съгласно законите на Република Корея за покупка цена 2 000 000 евро.

Към 30 септември 2016 г. едноличен акционер и собственик на капитала на Дружеството е СДН Къмпъни Лтд..

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 Солар Груп Системс ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети за прилагане в ЕС“).

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

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

Продажба на електричество

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

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

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 целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставяни заеми и други финансови активи.

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 счита за обезценени, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежеспособност/свръхзадлъжнялост 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка. Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

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

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови пасиви (продължение)**

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*.

Отписване

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

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

д) Компенсиране на финансови инструменти

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

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 Бележки 18 и 19.

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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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 котираны (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата 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 са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

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

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

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) Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитираща директно в собствения капитал.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Имоти, машини и съоръжения

С изключение на административните сгради, 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.

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

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

Сгради и съоръжения	20 години
---------------------	-----------

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 (преоценен резерв) в раздела за собствения капитал в баланса. Увеличението от преоценка, обаче, се признава в отчета за доходите, доколкото възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато като разход в отчета за доходите. Намалението от преоценката, обаче, 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.

й) Разходи по заеми

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации покриват периода от 20 години до 2032 г., за който Дружеството има сключен договор за изкупуване на електроенергия.

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

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

л) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

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 нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета по разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) са възприети от 1 януари 2014 г.:

- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)*
- МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне (Изменен) – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви*
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*; МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*
- МСФО 11 *Съвместни споразумения*
- МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия*
- МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценяване (Изменен) – Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране*
- МСС 36 *Обезценка на активи (Изменен) – Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи*
- КРМСФО 21 *Налози*

Възприемането на посочените по-горе нови и изменени стандарти и разяснения 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 21.12.2012 г. с Обединена Българска Банка ЕАД на обща стойност от 4 милиона евро във връзка с рефинансиране на разходите за изграждане и работа на ФВЕЦ „Катуница“. Заемът е платим на 3-месечни вноски до 2024 г. На 22.04.2016 Дружеството погасява предсрочно дългосрочния договор за финансиране с Обединена Българска Банка ЕАД на обща стойност 4 млн. евро и оставаща главница към датата на погасяване 3,125,000 евро. На 14.04.2016 Дружеството сключва Договор за обратен финансов лизинг с Уникредит Лизинг ЕАД с нетна стойност на кредитна 7,823,320 лева. През 2016 г. се прилага ограничение на количеството електроенергия изкупувана по договорени фиксирани цени. В допълнение, Дружеството участва в балансираща група от юни 2014 г. и отчита разходи за участие в балансираща група.

Въпреки въведените ограничение и задължение за участие в балансираща група и при спазване на договорените срокове на 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.

Въз основа на гореизложените обстоятелства, ръководството е направило оценка относно способността на Дружеството да обслужва задълженията си и съответно да продължи да функционира като действащо предприятие в обозримо бъдеще и е сключило, че принципът – предположение за действащо предприятие е приложим и подходящ при изготвянето на настоящия финансов отчет.

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

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

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

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

Активи по отсрочени данъци

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

Обезценка на соларен парк

Дружеството е изчислило стойност в употреба на соларен парк (Дружеството като цяло) като най-малък обект, генериращ независими парични потоци. Ръководството е преценило, че Дружеството като цяло представлява обект генериращ независими парични потоци въз основа на специфичните характеристики на бизнеса и финансовия модел, използван при финансирането на соларния парк, както и за управленски цели. Изчислението на стойността в употреба изисква използването на предположения (например слънцегреене), които са обект на значителна несигурност. Допълнителна информация е предоставена 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. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те 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 овошно 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. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те 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. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от тези изменения върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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: Признание 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 е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите 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. Изменението все още не е прието от ЕС. 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. Друго изменение касае консолидирането на дъщерно дружество, което предоставя услуги на инвестиционното предприятие. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията на 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 те 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 информацията и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от тези изменения върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

МСФО 14 Разрочвания 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. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим 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 е в процес на оценка на ефектите от 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. Изменението все още не е прието от ЕС. 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. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те 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)

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 равнието 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 преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година

В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влязъл в сила;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касат отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база” (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база);
- МСС 40 Инвестиционни имоти – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

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

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. Подобренията все още не са приети от ЕС. 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 дисконтовия 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 е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

5. Анализ на приходите

5.1. Приходи от продажба на електроенергия

От 2012 г., съгласно договор за изкупуване на електроенергия между Дружеството и ЕВН Електроснабдяване ЕАД, Солар Груп Системс ЕАД генерира приходи от продажба на електроенергия.

6. Анализ на разходите

6.1 Себестойност на продажбите

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизация	(564)	(562)
Разходи за такса върху приходите от продажба на електроенергия	(126)	(37)
Разходи за поддръжка	(208)	(204)
Разходи за участие в балансираща група	(57)	(74)
Разходи за електричество	(15)	(17)
Разходи за достъп до електропреносната мрежа	(37)	(19)
Разходи за сертификати за оригиналност	0	0
	<u>(1 007)</u>	<u>(913)</u>

6.2 Разходи за външни услуги

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Застраховки	(19)	(20)
Финансово-счетоводни услуги	(13)	(5)
Адвокатски услуги	(65)	(26)
Консултантски услуги	(0)	(3)
Нотариални такси	(9)	-
Други	(3)	(1)
	<u>(109)</u>	<u>(55)</u>

6.3 Разходи за персонала

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за възнаграждения	(54)	(27)
Разходи за осигуровки	(8)	(4)
	<u>(62)</u>	<u>(31)</u>

Солар Груп Системс ЕАД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода 1 януари до 30 септември 2016 г.

Други свързани лица

Свързани лица до 23.06.2015

Солар Р1 ЕООД, Солар РАС ЕООД; Консулт Солар ЕООД и Дружеството са дружества под контрола на общ собственик – ИЮ Съндей АД

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

Свързани лица след 23.06.2015

РЕС Технолъджи АД; АСМ-БГ Инвестиции АД и Дружеството са дружества под контрола на общ собственик – СДН Къмпъни Лтд.

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

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажби на / покупки от свързани лица					
<i>Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка</i>					
ИЮ Съндей АД	2015	-	136	-	-
<i>Други свързани лица</i>					
Корея Инвест ЕООД	2015	-	8	-	-
				<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	2015			<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8. Оповестяване на свързани лица (продължение)

		Получени средства	Изплатени средства	Начислени лихви	Платени лихви	Удържан данък при източника	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка</i>							
ИЮ Съндей АД	2015	-	-	238	100	-	-
СДН Къмпъни Лтд	30.09.2016	-	-	317	628	68	3 903
	2015	-	-	274	165	31	6 927
	30.09.2016						3 903
	2015						6 927

Получени заеми от свързани лица

Сключените договори за получаване на заем между Дружеството и едноличния акционер ИЮ Съндей АД са с фиксиран лихвен процент в размер на 7.5% и 11%. Към 31 декември 2012 г. задълженията по заеми са били дължими до края на 2013 г. След сключване на договор за финансиране от банка, задълженията по заеми и търговски задължения към ИЮ Съндей АД с общ размер 6 932 хил. лв. са трансформирани в дългосрочни заеми, подчинени на дългосрочен банков заем. Съгласно договор за прехвърляне на вземания от 01.06.2015 ИЮ Съндей АД прехвърля всички свои вземания на СДН Къмпъни Лтд. Заемите са необезпечени.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките на/от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени, с изключение на заемите, и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	30.09.2016	30.09.2015
Възнаграждения	(54)	(27)
Социални осигуровки	(8)	(4)
	(62)	(31)

Солар Груп Системс ЕАД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода 1 януари до 30 септември 2016 г.

9. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 30.09.2016г. са:

Отчет за всеобхватния доход

	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Разход за текущ данък върху доходите	(55)	(65)
Данък върху доходите, отчетен в печалбата	<u>(55)</u>	<u>(65)</u>
Данък върху доходите, отчетен в другия всеобхватен доход	<u>(55)</u>	<u>(65)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите през 2015 г. е 10% (2014 г.: 10%). За 2016 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 2016 г., е както следва:

	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Счетоводна печалба преди данък върху доходите	<u>555</u>	<u>632</u>
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2015 г. (2014 г.: 10%)	(55)	(65)
Постоянни разлики	-	-
Разход за данък върху доходите при ефективна данъчна ставка от 10% (2014 г.: 10%)	<u>(55)</u>	<u>(65)</u>

Отсрочените данъци към 31 декември 2015 г. и 30 септември 2016 г. са свързани със следното:

	Баланс		Друг всеобхватен доход	
	<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>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Ускорена амортизация	(1)	(1)	-	(1)
Преоценка на административна сграда	6	6	-	-
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>

Солар Груп Системс ЕАД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода 1 януари до 30 септември 2016 г.

10. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Оперативни сгради	Административни сгради	Съоръжения и транспортни средства	Разходи за придобиване на активи	Общо
Към 1 януари 2015 г.	116	323	61	14 606	-	15 106
Придобити	-	-	-	26	26	52
Трансфери	-	-	-	-	(26)	(26)
Отписани	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	116	323	61	14 632	-	15 132
Към 1 януари 2016 г.	116	323	61	14 632	-	15 132
Придобити	-	-	-	78	78	156
Трансфери	-	-	-	-	(78)	(78)
Отписани	-	-	-	-	-	-
Към 30 септември 2016 г.	116	323	61	14 710	-	15 210
<u>Натрупана амортизация</u>						
Към 1 януари 2015 г.	-	(41)	(4)	(1 824)	-	(1 869)
Амортизация за годината	-	(16)	(3)	(736)	-	(755)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	-	(57)	(7)	(2 560)	-	(2 624)
Към 1 януари 2016 г.	-	(57)	(7)	(2 560)	-	(2 624)
Амортизация за годината	-	(12)	(3)	(555)	-	(569)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-
Към 30 септември 2016 г.	-	(69)	(10)	(3 115)	-	(3 193)
<u>Балансова стойност</u>						
Към 1 януари 2015 г.	116	282	57	12 782	-	13 237
Към 31 декември 2015 г.	116	266	54	12 072	-	12 508
Към 30 септември 2016 г.	116	254	51	11 595	-	12 017

Залог на активи

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

Индикации за обезценка на имоти, машини и съоръжения

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

10. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Индикации за обезценка на имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

Към 31 декември 2015 г. стойността в употреба на имотите, машините и съоръженията на Дружеството, на база на описаното по-горе изчисление е 24 293 хил. лв. Тъй като стойността в употреба надвишава балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, Дружеството не е признало обезценка към 31 декември 2015 г.

Анализ на чувствителността

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

		Дисконтов процент			
		4%	5%	6%	7%
Средно-	3,8	23 721	22 108	20 651	19 301
дневни	4,0	25 210	23 495	21 945	20 541
часове	4,2	26 065	24 293	22 690	21 240
производителност	4,4	26 293	24 506	22 892	21 430

Оповестявания на оценяването на справедлива стойност

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

Съгласно оповестената счетоводна политика в Бележка 2.1. 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 2014 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. 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

358 лв. – 387 лв.

Справедливата стойност на административната сграда е оценена по метода на пазарните сравнения като са използвани наблюдавани пазарни цени, коригирани значително съобразно вида, местоположението или състоянието на оценявания имот.

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

Солар Груп Системс ЕАД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода 1 януари до 30 септември 2016 г.

11. Търговски и други вземания

	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Търговски вземания	344	57
Други вземания	49	8
	<u>393</u>	<u>65</u>

Търговските вземания от производството на електричество са вземания от ЕВН Електроснабдяване ЕАД съгласно условията на 20-годишния договор за изкупуване на електроенергия.

Към 30 септември, възрастовият анализ на търговските вземания е както следва:

	Общо <i>хил. лв</i>	Нито просрочени, нито обезценени <i>хил. лв</i>	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни <i>хил. лв</i>	30–60 дни <i>хил. лв</i>	61–90 дни <i>хил. лв</i>	91–120 дни <i>хил. лв</i>	> 120 дни <i>хил. лв</i>
30.09.2016	393	389	-	-	-	-	4
2015	65	61	-	-	-	-	4

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	<u>30.09.2015</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	720	363
Краткосрочни депозити	-	1 040
	<u>720</u>	<u>1 403</u>

Във връзка с договор за Финансов лизинг с общ размер 7,823 млн.лв. от 14 април 2016 г. е учреден залог върху всички разплащателни сметки на Дружеството. Дружеството е задължено да поддържа минимална наличност по банкови сметки. Към 30 септември 2016 г. тази наличност е в размер на 450 хил. лв.

13. Основен капитал и резерви

13.1 Основен капитал

	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
Брой обикновени акции с номинална стойност 200 лв. всяка	500	500
	<u>500</u>	<u>500</u>

<i>Внесен капитал, изцяло платен</i>	<i>брой акции</i>	<i>хил. лв.</i>
на 1 януари 2015 г.	<u>500</u>	<u>100</u>
на 31 декември 2015 г.	<u>500</u>	<u>100</u>
на 30 септември 2016 г.	<u>500</u>	<u>100</u>

Всички обикновени акции за изцяло платени.

Структура на акционерите в Солар Груп Системс ЕАД

<i>Акционери/собственици</i>	<u>30 септември 2016</u>		<u>31 декември 2015</u>		<u>1 януари 2015</u>	
	<i>брой акции</i>	<i>% участие</i>	<i>брой акции</i>	<i>% участие</i>	<i>брой акции</i>	<i>% участие</i>
Ию Съндей АД	-	-	-	-	500	100%
СДН Къмпъни Лтд.	500	100%	500	100%	-	-
	<u>500</u>	<u>100%</u>	<u>500</u>	<u>100%</u>	<u>500</u>	<u>100%</u>

На 11 април 2012 г. ИЮ Съндей АД става собственик на 100% от акциите на Дружеството и то е преобразувано от акционерно дружество в еднолично акционерно дружество.

На 23.06.2015 ИЮ Съндей АД сключва Договор за покупко-продажба на 100% от акциите в капитала на Солар Груп Системс ЕАД със СДН Къмпъни Лтд., дружество регистрирано съгласно законите на Република Корея за покупка цена 2 000 000 евро.

Седалището на Дружеството е на ул. „Самоковско шосе” № 1, ет.3, София, България.

Както е оповестено в бележка 14, всички акции на Дружеството са предоставени в залог в полза на ОББ.

13.2 Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като „Солар Груп Системс” ЕАД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

13.3 Преоценъчен резерв

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

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

<u>Краткосрочна част на дългосрочни заеми</u>	<u>Номинален лихвен процент %</u>	<u>Падеж</u>	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
			<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Заем с общ размер 4 млн. евро	5,5% + 3М EURIBOR	21.12.2024	-	665
			<u>-</u>	<u>665</u>

<u>Дългосрочни заеми</u>	<u>Номинален лихвен процент %</u>	<u>Падеж</u>	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
			<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Заем с общ размер 4 млн. евро	5,5% + 3М EURIBOR	21.12.2024	-	5 424
			<u>-</u>	<u>5 424</u>

Заем от 4 млн. евро

Договорът за финансиране е сключен на 21 декември 2012 г. между Дружеството и Обединена Българска Банка на обща стойност от 4 мил. евро във връзка с изграждането и работата на ФВЕЦ „Катуница“. Заемът е деноминиран в евро. Усвоен е през януари 2013 г. На 22.04.2016г. Дружеството погасява предсрочно дългосрочен договор за финансиране с Обединена Българска Банка ЕАД на обща стойност 4млн. евро и оставаща главница към датата на погасяване 3,125,000 евро.

Представяне на амортизируема стойност на заема

	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Неамортизирана главница на заема	-	6 278
Платени разходи за финансиране	-	(307)
Амортизирани платени разходи за финансиране	-	118
	<u>-</u>	<u>6 089</u>

Платените такси и други разходи по заема представляват такси по договора за финансиране, платени авансово преди първото усвояване на заема. Тези разходи са включени в оценката на заема по амортизирана стойност при използването на метода на ефективния лихвен процент.

15. Задължения по финансов лизинг

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

	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Задължения по финансов лизинг бруто</i>	9 718	-
<i>Задължения по финансов лизинг лихви</i>	(2 092)	-
<i>Задължения по финансов лизинг (нетна главница)</i>	<u>7 626</u>	-
До 1 година	592	-
От 1 до 5 години	3 054	-
Над 5 години	3 980	-
Общо:	<u><u>7 626</u></u>	<u><u>-</u></u>

Лизингът е с падеж 20.05.2028г.,плаваща лихва 3M Sofibor + 4,257% към датата на договора годишния лихвен процент е 4,4%.

Лизингът е обезпечен със залог на търговското предприятие на Солар Груп Системс ЕАД; залог на дяловете от капитала на Солар Груп Системс ЕАД; залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството и залог на паричните средства на Дружеството.

16. Търговски и други задължения

	<u>30.09.2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици	29	9
Други	93	27
	<u>122</u>	<u>36</u>

17. Разпределени дивиденди

Съгласно решение на едноличния акционер през 2015 г. са разпределени дивиденди в размер на 778 хил. лв. Дивидентът на една акция е 1 556 лева. За 2016г. не са разпределяни дивиденди.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми от банки и свързани лица 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.

Солар Груп Системс ЕАД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 1 януари до 30 септември 2016 г.

Валутен риск

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

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви в променлив (плаващ) лихвен процент. Дружеството ползва дългосрочни заеми за финансиране на дейността си. Лихвите по тези заеми са обичайно с фиксиран спред и променлив лихвен процент на база на EURIBOR, което излага на лихвен риск паричните му потоци. За регулиране на този риск, ръководството на Дружеството постоянно подобрява своите взаимоотношения с обслужващите банки, което наред с добрите финансови резултати и коректността в погасяване на всички задължения към банките позволява договаряне на по-добри лихвени нива.

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

19. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след 30 септември 2016г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в междинния финансов отчет на Дружеството.