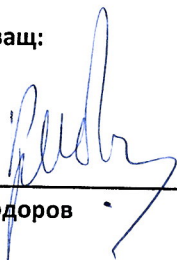


СОЛАР ЛОГИСТИК ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

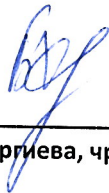
Годишният доклад за дейността и Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 84 са одобрени и подписани от името на Солар Логистик ЕАД от:

Представяващ:



Красимир Тодоров

Съставител:



Борислава Георгиева, чрез Евротим и РМ Консулт ООД

София, м. Юли 2020 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	16
Информация по Приложение 10 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа	23
Информация по Приложение 11 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа	29
Пояснителни приложения към годишния финансов отчет	34
I. Обща информация	34
СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ.....	34
II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики	35
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА.....	35
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	36
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	36
База за изготвяне.....	36
Минимална сравнителна информация	38
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019 г.	38
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети	38
Критични счетоводни преценки	38
Оповестявания за комплекта финансови отчети.....	39
Допустимо алтернативно третиране	39
Финансов обзор от ръководството	39
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	40
Приходи от договори с клиенти.....	40
Такси за обслужване	41
РАЗХОДИ	41
Общи и административни разходи	41
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент	41
Разходи за обезценка	42
Финансови приходи и разходи	42
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....	42
Вземания по финансов лизинг.....	46
Минимални лизингови постъпления	46
Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор.....	46
Първоначална и последваща оценка	46
Финансови инструменти.....	47
Първоначално признаване и оценяване.....	47
Последваща оценка на финансови активи	47
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.....	47
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	47
Обезценка на финансови активи	48
Отписване на финансови активи.....	48
Последваща оценка на финансови пасиви	49

Солар Логистик ЕАД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

Отписване на финансови пасиви	49
Лихви, дивиденди, загуби и печалби.....	49
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив.....	50
Пари и парични еквиваленти	50
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА.....	50
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО....	50
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС.....	52
Данък върху добавената стойност (ДДС)	52
ПРОВИЗИИ	52
КАПИТАЛ.....	52
Определяне на справедлива стойност	53
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	54
Признаване на приходите	54
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи	54
Тестове за обезценка на финансови активи	55
Тестове за обезценка на нефинансови активи	55
Справедливата стойност на инвестиционни имоти	55
Справедливата стойност на некотираните инвестиции	56
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	56
Условни активи и пасиви	56
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	56
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	57
III. Допълнителна информация към статиите на годишния финансов отчет	57
1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	57
1.1.1. Нетни приходи от продажби	57
1.1.2. Други приходи	57
1.2.1. Разходи за материали	57
1.2.2. Разходи за външни услуги	57
1.2.3. Разходи за амортизации.....	58
1.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	58
1.2.5. Разходи от обезценка на нефинансови активи	58
1.2.6. Други разходи.....	58
1.2.7. Финансови приходи/(разходи), нетно.....	58
Финансови разходи.....	58
Финансови приходи	58
1.2.8. Разход за данъци.....	58
1.2.9. Доход на акция	59
2. Отчет за финансовото състояние	59
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	59
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	59

2.2. Инвестиционни имоти	60
2.3. Нематериални активи, различни от репутация	61
2.4. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	61
2.5. Търговски и други вземания	61
2.6. Данъци за възстановяване	62
2.7. Текущи финансови активи	62
2.8. Парични средства.....	63
2.9.1. Основен капитал	63
2.9.2. Резерви	63
2.9.3. Финансов резултат	63
2.10. Отсрочени данъци.....	63
2.11. Нетекущи финансови пасиви.....	64
2.12. Текущи търговски и други задължения.....	64
2.13. Текущи задължения към персонала.....	64
2.14. Текущи финансови пасиви	64
IV. Други оповестявания	65
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	65
2. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	66
Информация за финансовия риск.....	67
Пазарен риск	67
Кредитен риск	67
Ликвиден риск.....	68
Лихвен и валутен риск	69
Пазарен риск	70
Оценяване по справедлива стойност	70
3. Управление на капитала	72
4. Корекции на грешки и промяна в счетоводна политика	72
5. Условни активи и пасиви	73
6. Събития след края на отчетния период	73
7. Възнаграждение за одит	74
8. Действащо дружество – финансово състояние	74

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 07.07.2020 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет към 31 декември 2019г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, чл. 100н, ал.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и Приложение 10 и Приложение 11 към Наредба 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар за ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Този годишен финансов отчет е одитиран от Деян Венелинов Константинов, Регистриран одитор № 0652, чрез Константинов Одит ЕООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България, с ЕИК 203125790.

Основната му дейност е свързана с инсталиране на соларни панели, включително върху собствени имоти, и последващата им експлоатация; придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества в сферата на възобновяемите източници на енергия; управление на проекти и изработване на програми, свързани с усвояване на грантови финансираня, насочени към производството на енергия от възобновяеми източници, участие в пазари за търговия на суровини и електроенергия от възобновяеми източници, придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган.

Дружеството няма регистрирани клонове в страна и чужбина.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. след данъци е загуба в размер на 393 хил.лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал на дружеството към 31.12.2019 г. е в размер на 7 437 300 лева , разпределени в 7 437 300 броя безналични поименни акции с номинал 1.00 лев всяка.

Акционерна структура към 31.12.2019 г.:

Едноличен акционер	Брой акции	% от капитала
Капман Грийн Енерджи Фонд АД	7 437 300	100%
Общо	7 437 300	100%

На 25.01.2019 г. дружеството емитира емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации с ISIN код BG 2100002190, в размер на 25 000 000 лева, със срок от осем години и годишен лихвен процент 4,40%.

Облигациите са емитирани при условията на частно / непублично предлагане/, като право да записват облигации имат само поканени от емитента банки, пенсионни фондове, инвестиционни дружества, договорни фондове.

На 14.02.2019 г. беше свикано първото Общо събрание на облигационерите на дружеството, на което беше потвърден изборът на Довереник на облигационерите в лицето на „Тексимбанк“ АД

С решение № 933-Е от 06.08.2019 г., КФН потвърди проспект за допускане до търговия на регулиран пазар емисията облигации.

Солар Логистик ЕАД

Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

С решение по протокол № 49 / 14.08.2019г. Съветът на директорите на „БФБ“ АД – София, взе решение за допускане на емисията облигации до търговия с начална дата 19.08.2019 г. На емисията бе присвоен борсов код SL1A и същата бе допусната до търговия на БФБ, сегмент Облигации.

Дружеството - емитент на корпоративни облигации, разпространява цялата информация на български език, използвайки следните медии:

- единната система Е- регистър на КФН: www.fsc.bg
- интернет страницата на дружеството: www.solarlogistic.eu
- информационна медия - Инфосток

Показатели за пазарна оценка:

- Балансова стойност на една акция. Той се изчислява на базата на сумата на основния капитал в обикновени акции и броя на обикновените акции. Балансовата стойност на една акция на Солар Логистик ЕАД е 1 лев.
- Печалба на една акция. Тя се изчислява на базата на сумата на нетната печалба, намалена със сумата на дивидентите за привилегированите акции и броя на обикновените акции. Солар Логистик ЕАД няма привилегировани акции и промени в броя на обикновените акции през годината.

Доход на една акция към 31.12.2019 г. е в размер на (0,05) лв. за една акция.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Към 31.12.2019 г. Солар Логистик ЕАД има участие в следните дъщерни дружества:

Участия	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Севко Трейд ЕООД	100%	1 505	100%	1 505
Балканенерджи ЕООД	100%	669	100%	-
Соларен Парк Летница	100%	668	100%	-
Общо		2 842		1 505

На 12.04.2019 г. Солар Логистик ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на Соларен парк Летница ЕООД. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Летница представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4 kW.

На 12.04.2019 г. Солар Логистик ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на Балканенерджи ЕООД. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Балканенерджи представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4 kW.

Солар Логистик не притежава други дялови участия към 31.12.2019 г.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 9 015 хил. лв.

През отчетната 2019г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31.12.2019 г., Солар Логистик е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Солар Логистик ЕАД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

Към 31.12.2019 г. Съветът на Директорите се състои от следните членове:

1. Емил Петков – Председател на СД;
2. Красимир Тодоров – изпълнителен член на СД;
3. Любомир Петров – член на СД.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния член Красимир Димитров Тодоров.

Човешки ресурси

Персонал

Към 31.12.2019 г. в Дружеството има 1 договор по трудово правоотношение и един договор по управление и контрол. В края на отчетния период няма отчетени разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата и свързаните с тях осигуровки за изтеклата година са в размер на 40 хил.лв. През изтеклата 2019 г. изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството са в размер на 19 хил.лв.

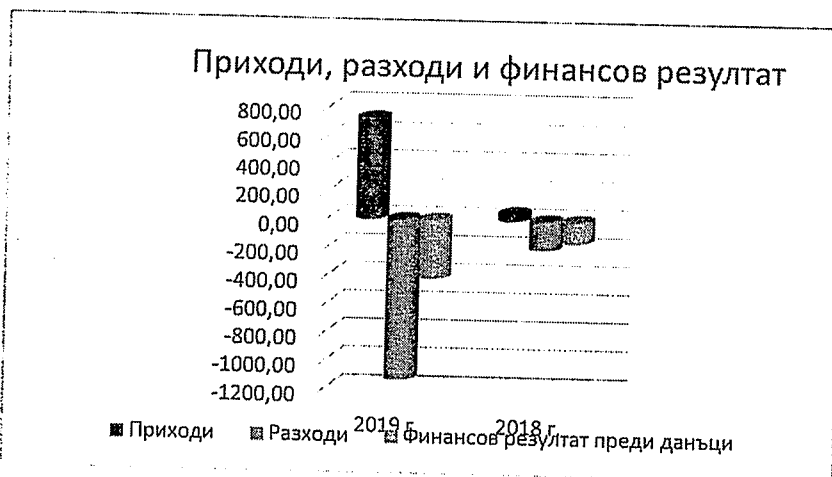
Анализ на продажбите и структурата на разходите

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 719 хил.лева са резултат от приходи от наем в размер на 60 хил.лв. и приход от преоценка на финансови инструменти, собственост на Дружеството в размер на 659 хил.лв.

Финансовите приходи на Дружеството са формирани от приходи от лихви (по заеми и търговски) в размер на 669 хил.лв. и от операции с финансови инструменти в размер на 249 хил.лв.

Разходите за дейността са в размер на (2 048) хил. лв. и са свързани основно с разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения и свързаните с тях осигуровки, разходи за амортизации, други разходи, разходи за лихви по заеми и финансови разходи свързани с финансови инструменти.

	2019 г.	2018 г.
Приходи	719	51
Разходи	(1 130)	(199)
Финансов резултат преди данъци	(411)	(148)



Изследователска и развойна дейност

През 2019 г. Солар Логистик ЕАД не е извършвало научно-изследователска дейност.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2020 ГОДИНА

Основните цели на Дружеството са:

През 2020 г. ръководството си е поставило за цел да увеличи обема на приходите от услуги на Дружеството. Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на Дружеството.

Солар Логистик ЕАД

Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

Инвестиционните намерения на дружеството са свързани с основната дейност - Инсталиране на соларни панели, включително върху собствени имоти и придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на други дружества.

Предвиждано развитие на Дружеството

Солар Логистик ЕАД се фокусира върху проекти в няколко основни насоки:

- ✓ инсталиране на соларни панели, включително върху собствени имоти и последващата им експлоатация.
- ✓ управление, оценка и продажба на участията в български и чуждестранни дружества в сферата на възобновяемите източници на енергия
- ✓ придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на други дружества, в които дружеството участва

Солар Логистик ЕАД като едноличен собственик на капитала притежава:

- ✓ Балканенерджи ЕООД
- ✓ Соларен парк – Летница ЕООД

Двата парка са с мощност по 200 киловата

В изпълнение на новата стратегия за промяна на търговската позиция през 2019г. Дружеството подписа предварителен договор за покупко- продажба на дялове на дружество притежаващо Збр.недвижими имоти,находящи се в землището на на Гр. Добрич с цел изграждане върху тях на мощности за производство на ел. енергия от възобновяеми източници – фотоволтаични централи и биомаса. Общия размер на инвестицията е 13 150 000 лв.

По отношение на дейността,свързана с придобиването на терени, Солар Логистик»ЕАД ще се конкурира на националния пазар в известна степен с дружествата със специална инвестиционна цел за секюризация на недвижими имоти, както и с обикновени публични и непублични дружества, които инвестират в недвижими имоти.

КРАТЪК ПРЕГЛЕД НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПАЗАРА

В условията на пандемията от вируса COVID-19, съпроводена с набираща скорост значителна по размерите си световна икономическа криза, пазарите на суровини и енергоносители регистрират спадове. През първите пет месеца на 2020 г. цената на реализация на произведената електрическа енергия от възобновяеми източници на свободния пазар в България бележи значително понижение.

Страната Ни според първоначалните изчисления по линията за ограничаване на последиците от коронавируса и като инструмент на Европейския съюз за справяне с последициите от пандемията се очаква през следващите 4 години да получи 15 млрд.лева, като има политическа воля средствата да бъдат инвестирани в секторите като енергийна ефективност на сгради, производства и бизнеси; нови технологии и съхранение на енергия; водородни технологии и развитие на други ВЕИ, а „Зелената стратегия”, като част от глобалната стратегия за възстановяване на икономиките по света при едно успешно намаляване на разходите за енергия би довела и до ново разместване на пазарите в близко бъдеще.

Преглед на дейността

Финансовият резултат след данъци е загуба в размер на 393 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2019 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи търговски и други вземания	19 390	6
Вземания по репо сделки, в т.ч.:	2 800	-
- Текущи	2 800	-
Предоставени заеми, в т.ч.:	966	-
- Текущи	966	-
Парични средства	54	23
Общо финансови активи	23 210	29

Солар Логистик ЕАД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.

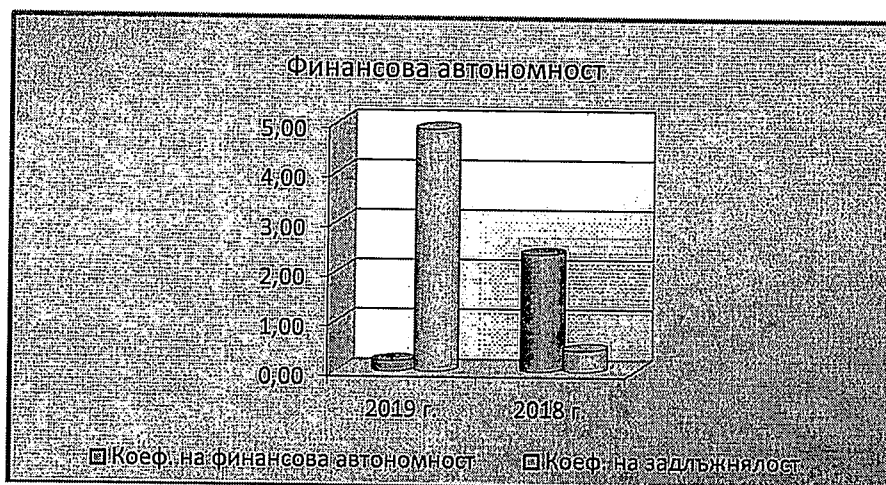
Финансови пасиви	31.12.2019г.	31.12.2018
Текущи търговски и други задължения	7 535	3 771
Задължения по кредити, в т.ч.:	26 431	-
- Нетекущи	25 000	-
- Текущи	1 431	-
Други нетекущи финансови пасиви	9 754	-
Общо финансови пасиви	43 720	3 771

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2019г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2019 г.	2018 г.
Коеф. на финансова автономност	0.21	2.36
Коеф. на задлъжнялост	4.87	0.42



	2019 г.	2018 г.
Коеф. на обща ликвидност	2.05	0.05
Коеф. на бърза ликвидност	2.05	0.05
Коеф. на незабавна ликвидност	1.02	0.01

