

Солар РАС ЕООД

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

31 декември 2016 година

Солар РАС ЕООД

Съдържание

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на Солар РАС ЕООД.....	1
Отчет за финансовото състояние.....	5
Отчет за всеобхватния доход.....	6
Отчет за промените в собствения капитал.....	7
Отчет за паричните потоци.....	8
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация.....	9
2.1 База за изготвяне.....	9
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	10
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	17
4. Нови и изменени стандарти приети от Дружеството и нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Дружеството.....	18
5. Приходи от продажби на електроенергия.....	21
6. Анализ на разходите.....	21
7. Финансови приходи.....	22
8. Оповестяване на свързани лица.....	22
9. Данък върху доходите.....	25
10. Имоти, машини и съоръжения.....	26
11. Търговски и други вземания.....	28
12. Парични средства и краткосрочни депозити.....	28
13. Основен капитал.....	28
14. Лихвоносни заеми и привлечени средства.....	29
15. Търговски и други задължения.....	30
16. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	30
17. Деривативен финансов пасив.....	31
18. Оценяване на справедлива стойност.....	32
19. Задължения по финансов лизинг.....	33
20. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	33
21. Събития след отчетната дата.....	34

Управител
Джонг Су Сул

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

Правни консултанти
CMS Камерън Маккена

Обслужваща банки
Уникредит Булбанк АД

Одитор
Ти Пи Ей Одит ООД

Солар РАС ЕООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

Основната дейност на Дружеството е изграждането и управлението на фотоволтаичен парк с пикова мощност от 4,97 MWp ФвЕЦ „Сливен“, ФвЕЦ „Сливен“ е въведена в експлоатация на 26 април 2012 г., Дружеството е негов собственик и оператор на съоръжението.

Използвани финансови инструменти

Изграждането и работата на ФвЕЦ „Сливен“ се финансира чрез дългосрочен договор за финансиране сключен на 26 юни 2012 г. с Уникредит Булбанк АД на обща стойност от 7 960 хил. евро. Съгласно договора за заем, Дружеството плаща годишни такси в размер на 10 хил. евро. Тези разходи са включени в оценката на заема по амортизирана стойност при използването на метода на ефективния лихвен процент. Заемът е обезпечен със:

- залог на търговското предприятие на Солар РАС ЕООД;
- залог на дяловете от капитала на Солар РАС ЕООД;
- залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството;
- залог на паричните средства на Дружеството.

На 26.06.2012 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап влизаш в сила от 01.10.2012 г., с падеж 3 октомври 2022 г. Номиналната сума на суапа е 7 960 хил. евро. Според договора Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 8,25% (получава плаваща лихва по заем за рефинансиране 5,25% + 3M EURIBOR). Към 31 декември 2016 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов пасив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 1 218 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1 923 хил. лв.).

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Бъдещо развитие и резултати от дейността

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

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г. отчетеният финансов резултат е печалба преди данъци 1 034 лв. и след данъци в размер на 930 хил. лева.

Финансови Показатели

Дружеството реализира приходи за годината в размер на 3 678 хил. лв., които в основната си част са резултат на извършени продажби на електроенергия.

Разходите за дейността за 2016 г. са в размер на 1 702 хил. лв. и включват основно разходи за амортизации и външни услуги.

Финансовите приходи в размер на 807 хил. лв. и представляват лихви от последващи оценки на финансов инструмент и такива, във връзка със съдебни дела. Финансовите разходи за годината са общо в размер на 1 749 хил. лв. и представляват основно лихви по заеми.

Дружеството умело използва привлечените средства, не понася санкции за неизпълнение по договорени срокове и не нарушава навременното плащане на дължимите заеми, данъци, лихви и други вноски дължими към бюджета.

В своята дейност, Дружеството не е нарушило изискванията за опазване на околната среда, и съответно, не е понесло никакви санкции в това отношение

Солар РАС ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството не разпределяло дивиденди за годината, приключваща на 31 декември 2016г.

Структура на основния капитал

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

Дружеството не извършва научно изследователска и развойна дейност.

Дружеството няма клонове и дъщерни дружества

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г., Солар РАС ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2016 г., Управител на Дружеството е г-н Джонг Су Сул.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА 2017

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

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на предварителния годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

Управител:


Джонг Су Сул

Дата: 30 януари 2017 г.
гр. София, България

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1. Корпоративна информация

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

Междинният Финансовият отчет на Солар РАС ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителя на 30 януари 2017 г.

Основната дейност на Дружеството е проектирането, изграждането и оперирането на 4,97 MWp фотоволтаична електрическа централа „Сливен“ ФвЕЦ „Сливен“. ФвЕЦ „Сливен“ се намира в близост до град Сливен, община Сливен.

Електрическата централа продава електроенергия на ЕВН Електроснабдяване ЕАД, съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 20 години и капацитет 4,97 MWp. Договорът за финансиране е сключен на 26 юни 2012 година за предоставяне на банков заем на обща стойност 7 960 хил. евро за изграждането и експлоатирането на Електрическата централа.

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

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

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

Към 31 декември 2016 г., едноличен собственик на капитала на Дружеството е: ИЮ СЪНДЕЙ АД.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на деривативни финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Солар РАС ЕООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети за прилагане в ЕС“).

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

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

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 добовената стойност (ДДС)

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

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

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

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

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

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност 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.

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 котираат на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

Отписване на финансови активи

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да са обезценени. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценени, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

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

Соляр РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата или загубата.

• **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в печалбата и загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

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

Отписване

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

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

Финансов лизинг

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

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

Солар РАС ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

д) Деривативни финансови инструменти

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

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

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

Допълнителна информация за справедливата стойност на договорите за суап на лихвен процент е представена в Бележка 17.

е) Компенсиране на финансови инструменти

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

ж) Оценка на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като деривативи по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 20.

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. Оценка по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се 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.

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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 на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на деривативни финансови инструменти.

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

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

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

з) Основен капитал

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

и) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на натрупаната амортизация и загуба от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

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

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

	2016	2015
Сгради и съоръжения	20 години	20 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

й) Разходи по заеми

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

к) Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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

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

л) Материални запаси

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

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

м) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

н) Провизии

Общи

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

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преоценки

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 26 юни 2012 г. с Уникредит Булбанк АД на обща стойност от 7 960 хиляди евро във връзка с изграждането и работата на ФвЕЦ „Сливен“. Заемът е платим на 3-месечни вноски до 2028 г.

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

В тази връзка през март 2013 г. Консулт Солар ЕООД е отпуснало заем в размер на 160 хил. лв. на Солар РАС ЕООД. Заемът е подчинен на съответния договор за банков кредит на свързаното дружество.

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

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

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Приблизителни оценки и предположения

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

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения

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

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

Активи по отсрочени данъци

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

Стойност в употреба на соларен парк

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

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

4.1. Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Нови и изменени стандарти и разяснения

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

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.);
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м. декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.);
- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК);
- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК);
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).

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

4.2. 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 амортизацията на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, но ефектът от прилагането им не е известен и разумно оценим, а именно:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39;
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК);
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11;
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга - МСС 17;
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

- нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база;
- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството;
 - МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;
 - Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК);

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – датата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане;
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

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

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

5. Приходи от продажби на електроенергия

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

Приходи от продажби	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба електроенергия	2 960	2 933
Общо:	2 960	2 933

6. Анализ на разходите

6.1 Себестойност на продажбите

Бележки	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за поддръжка	8	(318)
Разходи за електричество		(13)
Разходи за амортизация	10	(953)
Разходи за достъп до електропреносната мрежа		(50)
Разходи за данък върху приходите от продажба фонд Енергийна сигурност		(145)
Разходи за балансираща енергия		(80)
Общо:	(1 559)	(1 446)

6.2 Разходи за персонала

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(30)	(23)
Социални осигуровки	(3)	(2)
Общо:	(33)	(25)

6.3 Разходи за външни услуги

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансово - счетоводни услуги	(36)	(36)
Одит	(10)	(9)
Застраховки	(28)	(29)
Адвокатски услуги	(3)	(17)
Консултантски услуги	(3)	(2)
Други	(1)	-
Общо:	(81)	(93)

6.4 Други разходи

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Данък недвижим имот	(5)	(7)
Такса битови отпадъци	(4)	(2)
Други	(1)	(1)
Общо:	(10)	(10)

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

6.5 Финансови разходи

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по инвестиционен заем Уникредит	(650)	(726)
Разходи по договор за лихвен суап	(422)	(408)
Разходи за лихви по заеми от несвързани лица	(602)	(389)
Разходи за лихви Консулт Солар	(15)	(14)
Разходи за лихви ИЮ Съндей	-	(217)
Разходи за лихви по Договор за Финансов лизинг	(1)	(1)
Разходи за амортизация на отсрочени разходи за финансиране по инвестиционен заем от Уникредит	(55)	(56)
Разходи по валутни операции	(1)	(1)
Други финансови разходи	(2)	(1)
Общо:	(1 748)	(1 813)

7. Финансови приходи

	Бележки	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Печалба/(Загуба) от деривативен финансов инструмент	17	706	315
Приходи от лихви по съдебни дела		101	177
Общо:		807	492

8. Оповестяване на свързани лица

Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка

ИЮ СЪНДЕЙ АД е собственик на 100% от капитала на Дружеството.
 ИЮ СЪНДЕЙ АД е собственост на физически лица. Контролният пакет акции се притежава от г-н Джонг Су Сул.

Други свързани лица

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

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

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Бележки	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица	
			хил. лв.	хил. лв.
Продажби на / покупки от свързани лица				
<i>Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка</i>				
ИЮ СЪНДЕЙ АД	6.1	2016	-	318
	6.1	2015	-	311
<i>Други свързани лица</i>				
Корея Инвест ЕООД		2016	-	37
		2015	-	45
		2016		54
		2015		9

Получени средства	Изплатени средства	Начислени лихви	Платени лихви	Суми, дължими на свързани лица
				хил. лв.
Получени заеми от свързани лица				
<i>Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка</i>				
ИЮ СЪНДЕЙ АД (1)	2016	-	-	-
	2015	-	217	-
Консулт Солар ЕООД (2)	2016	-	15	215
	2015	-	14	200
	2016			215
	2015			200

Краткосрочна част на дългосрочни заеми	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължение за лихви – Консулт Солар ЕООД	55	40
	55	40

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент	Падеж	2016	2015
			хил. лв.	хил. лв.
(1) Заем с общ размер 160 хил. лева	Консулт Солар ЕООД	9%	1.1.2028	160
Общо:				160

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Предоставени средства	Получени средства	Начислени лихви	Получени лихви	Суми, дължими от свързани лица
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми на свързани лица					
<i>Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка</i>					
ИЮ СЪНДЕЙ АД (1)	2016	330	-	2	- 332
	2015	-	-	-	-
	2016				<u>332</u>
	2015				<u>-</u>

Условия на сделките със свързани лица

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

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

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

Разходи за възнаграждения и осигуровки

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на основния ръководен персонал	(12)	(12)
Общо:	<u>(12)</u>	<u>(12)</u>

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

9. Данък върху доходите

Основните компоненти на (разхода)/прихода за данък върху доходите за периодите, приключващи на 30 септември 2016 г. и 31.12.2015 г. са:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приход/(Разход) от отсрочени данъци	(104)	(3)
(Разход)/Приход за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход	<u>(104)</u>	<u>(3)</u>

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

Равнението между разхода/прихода за данък върху доходите и счетоводната печалба/(загуба), умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31.12.2015 г., е както следва:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъци	1 034	29
(Разход)/приход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015 г.: 10%)	(104)	(3)
(Разход)/приход за данък върху доходите	(104)	(3)

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци към 31 декември 2016 г. са свързани със следното:

	<u>Баланс</u>		<u>Отчет за всеобхватния доход</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Активи по отсрочени данъци</i>				
Ускорена амортизация за счетоводни цели	1	1	-	-
Слаба капитализация	-	-	-	(31)
Текуща загуба	62	95	(33)	60
Деривативен финансов инструмент	111	182	(71)	(32)
	<u>174</u>	<u>278</u>	<u>(104)</u>	<u>(3)</u>

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

10. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства	Разходи за придобиване на активи	Общо
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2015 г.	2 009	254	18 801	-	21 064
Придоботи	-	-	38	38	76
Трансфери	-	-	-	(38)	(38)
Придобити	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	2 009	254	18 839	-	21 102
Към 1 януари 2016 г.	2 009	254	18 839	-	21 102
Придобити	-	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2016 г.	2 009	254	18 839	-	21 102
Натрупана амортизация					
Към 1 януари 2015 г.	-	(33)	(2 505)	-	(2 538)
Амортизация за годината	-	(13)	(945)	-	(958)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	-	(46)	(3 450)	-	(3 496)
Към 1 януари 2016 г.	-	(46)	(3 450)	-	(3 496)
Амортизация за годината	-	(13)	(949)	-	(962)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2016 г.	-	(59)	(4 399)	-	(4 458)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015 г.	2 009	221	16 296	-	18 526
Към 31 декември 2015 г.	2 009	208	15 389	-	17 606
Към 31 декември 2016 г.	2 009	195	14 440	-	16 644

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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.

Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, капитализирани през 2012 г. (до 26 април 2012 г.) са в размер на 53 хил. лв. През 2016 г. не са капитализирани разходи по заеми.

Индикации за обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2016 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 изкупена електроенергия на преференциална цена и участието в балансираща група, представляват индикации за обезценката.

Дружеството е изчислило възстановима стойност на обект генериращ парични потоци (ОГПП) – дружеството като цяло, на база на стойност в употреба към 31 декември 2016 г., съгласно МСС 36 Обезценка на активи.

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

- времеви хоризонт: 20 години – до 2032 г., в съответствие със сключен договор за изкупуване на електроенергия с ЕВН Електроснабдяване ЕАД;
- изкупни цени на електроенергията: фиксирани за 20-годишен период, в съответствие с Договор за изкупуване на електрическа енергия произведена от фотоволтаична електрическа централа и ограничаване на количеството изкупено електричество на преференциална цена на 1 188 часа. Изкупна цена на електричество произведено над 1 188 часа на инсталиран МВ годишно – 70.50 лева/МВтч., индексирани с 5 % на година;
- изходящи годишни парични потоци: според договорен максимален размер на други оперативни разходи по договор за банков заем;
- генерирана електроенергия: исторически данни;
- разходи за балансираща енергия – 11.98 лв./МВтч.;
- дисконтов процент преди данъци – 6%;
- инфлация – 2%.

Към 31 декември 2016 г. стойността в употреба на имотите, машините и съоръженията на Дружеството, на база на описаното по-горе изчисление е 22 283 хил. лв. Тъй като стойността в употреба надвишава балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, Дружеството не е признало обезценка към 31 декември 2016 г.

Анализ на чувствителността

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

		Дисконтов процент			
		5%	6%	7%	8%
Средно-дневни часове производителност	3,7	23 399	21 969	20 665	19 474
	3,8	23 568	22 127	20 813	19 614
	3,9	23 735	22 283	20 960	19 751
	4,0	23 902	22 440	21 106	19 889

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

11. Търговски и други вземания

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания – производство на електроенергия	38	27
Вземания от съдебни спорове	3	316
Вземания по цена за достъп	-	850
ДДС за възстановяване	17	-
Други вземания	74	19
Провизирани вземания	710	-
Общо:	842	1 212

Към 31 декември 2016 г., възрастовият анализ на търговските и други вземания е както следва:

Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
		< 30 дни	30–60 дни	61–90 дни	91–120 дни	> 120 дни
<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>					
2016	842	842	-	-	-	-
2015	1 212	1 212	-	-	-	-

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	2016	2015
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	1 766	2 256
Парични средства в брой	1	-
Общо:	1 767	2 256

Във връзка с договор за заем с общ размер 7 960 хил. евро от 26 юни 2012 г. е учреден залог върху всички разплащателни сметки на Дружеството. Дружеството е задължено да поддържа минимална наличност по банковите сметки. Към 31 декември 2016. тази наличност е в размер на 1 223 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1 223 хил. лв.).

Справедливата стойност на паричните средства към 31 декември 2016 г. е в размер на 1 767 хил. лв. (31.12.2015 г.: 2 256 хил. лв.).

13. Основен капитал

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

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

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

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

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Краткосрочна част на дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент	Падеж	2016	2015
			хил. лв.	хил. лв.
Заем с общ размер 7 960 000 евро	*5,25% + 3М EURIBOR	1.1.2028	856	857
Задължение за лихви СДН Къмпъни Лтд.			662	1 666
			1 518	2 523

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент	Падеж	2016	2015
			хил. лв.	хил. лв.
Заем с общ размер 7 960 000 евро	*5,25% + 3М EURIBOR	1.1.2028	11 426	12 247

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

Заем от 7 960 хил. евро

Договорът за финансиране е сключен на 26 юни 2012 г. между Дружеството и Уникредит Булбанк АД на обща стойност от 7 960 хиляди евро във връзка с изграждането и работата на ФвЕЦ „Сливен“.

Представяне на амортизируема стойност на заема	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Неамортизирана главница на заема	12 435	13 292
Платени разходи за финансиране	(406)	(387)
Амортизирани платени разходи за финансиране	254	199
Общо:	12 283	13 104

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

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

Към 31 декември 2016 г. Дружеството спазва задълженията си по договора за заем.

Засмът е обезпечен със:

- залог на търговското предприятие на Солар РАС ЕООД;
- залог на дяловете от капитала на Солар РАС ЕООД;
- залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството;
- залог на паричните средства на Дружеството.

Подчинени заем от СДН Къмпъни Лтд.

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

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент	Падеж	2016	2015
			хил. лв.	хил. лв.
(1) Заем с общ размер 1 027 хил. евро	7,5%	1.1.2028	2 009	2 009
(1) Заем с общ размер 10 хил. лева	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 17 хил. лева	11%	1.1.2028	17	17
(1) Заем с общ размер 10 хил. лева	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 5 хил. лева	11%	1.1.2028	5	5
(1) Заем с общ размер 25 хил. евро	11%	1.1.2028	49	49
(1) Заем с общ размер 45 хил. лева	11%	1.1.2028	45	45
(1) Заем с общ размер 40 хил. лева	11%	1.1.2028	40	40
(1) Заем с общ размер 10 хил. лева	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 3 835 хил. лева	9%	1.1.2028	3 835	3 835
Общо:			6 030	6 030

15. Търговски и други задължения

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	8	11
Други	21	17
Общо:	29	28

16. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността на Дружеството.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързана главно със задълженията по заеми с плаващи лихвени проценти. Лихвеният риск се управлява чрез постоянни преговори с кредитиращата институция (банка) като целта е да се договорят най-добрите възможни условия, които се предлагат. Освен това, Дружеството е сключило сделка за лихвен суап, съгласно която плаща фиксирана лихва и получава плаваща лихва върху договорената номинална сума равна на главницата по инвестиционния банков заем с общ размер 7 960 хиляди евро (15 568 хиляди лева), (Бележка 14).

Към 31 декември 2016 лихвеният риск не е значителен, тъй като всички заеми, по които Дружеството е страна, са с фиксирани лихви (лихвеният риск по инвестиционния банков заем с общ размер 7 960 хиляди евро (15 568 хиляди лева) е минимизиран чрез сключената сделка за лихвен суап). Лихвеният суап няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Ликвиден риск

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

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството на база на недисконтирани плащания е представена по-долу:

Към 31 декември 2016 г.	Бел.	На					Общо
		поискване	< 3 м.	3-12 м.	1-5 г.	> 5 г.	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми от банки		-	473	1 383	8 956	7 920	18 732
Задължения по финансов лизинг	19	-	3	5	19	-	27
Търговски и други задължения	15	-	29	-	-	-	29
Общо:		-	505	1 388	8 975	7 920	18 788

Към 31 декември 2015 г.	Бел.	На					Общо
		поискване	< 3 м.	3-12 м.	1-5 г.	> 5 г.	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми от банки		-	490	1 439	9 073	9 659	20 661
Задължения по финансов лизинг	19	-	2	6	26	-	34
Търговски и други задължения	15	-	28	-	-	-	28
Общо:		-	520	1 445	9 099	9 659	20 723

Валутен риск

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

Кредитен риск

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

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е тяхната сума по баланса към 31 декември 2016 г.

Управление на капитала

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

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

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

17. Деривативен финансов пасив

На 26.06.2012 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап влизаш в сила от 01.10.2012 г., с падеж 3 октомври 2022 г. Номиналната сума на суапа е 7 960 хил. евро. Според договора Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 8,25% (получава плаваща лихва по засм за рефинансиране 5,25% + 3М EURIBOR).

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов пасив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 1 218 хил. лв. (2015 г.: 1 923 хил. лв.). Разликата в справедливите стойности е призната като финансови приходи.

	Бележки	2016	2015
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Пасив от лихвен суап, признат в баланса	18	1 218	1 923
Нерезализирана печалба от лихвен суап, призната в печалбата и загубата	7	706	315

18. Оценяване на справедлива стойност

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

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 30.12.2016 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на

Бел.	Дата на оценка	Общо	Котиран	Значителни	Значителни	
			цени на активни пазари (Ниво 1)	наблюдаван и входящи данни (Ниво 2)	ненаблюдаван и входящи данни (Ниво 3)	
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	
Пасиви, оценени по справедлива стойност:						
Деривативен финансов пасив	17, 20	2016	1 218	-	1 218	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:						
Лихвоносни заеми и привлечени средства						
Заеми с плаваща лихва	14	2016	12 435	-	12 435	-
Заеми с фиксирана лихва	8, 14	2016	6 907	-	6 907	-

През отчетния период не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2015 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на

Бел.	Дата на оценка	Общо	Котиран	Значителни	Значителни	
			цени на активни пазари (Ниво 1)	наблюдаван и входящи данни (Ниво 2)	ненаблюдаван и входящи данни (Ниво 3)	
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	
Пасиви, оценени по справедлива стойност:						
Деривативен финансов пасив	17, 20	2015	1 923	-	1 923	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:						
Лихвоносни заеми и привлечени средства						
Заеми с плаваща лихва	14	2015	13 292	-	13 292	-
Заеми с фиксирана лихва	8, 14	2015	7 897	-	7 897	-

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

19. Задължения по финансов лизинг

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

	Бележки	2016	2015
		хил. лв.	хил. лв.
Задължения по финансов лизинг			
До 1 година	16	8	8
От 1 до 5 години	16	19	26
Общо:		27	34

20. Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

	Бележки	Отчетна стойност		Справедлива стойност	
		2016	2015	2016	2015
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>					
Търговски вземания	11	842	1 212	842	1 212
Парични средства и краткосрочни депозити	12	1 767	2 256	1 767	2 256
<i>Финансови пасиви</i>					
Лихвоносни зами и привлечени средства	14	12 283	13 104	12 283	13 104
Деривативен финансов пасив	17	1 218	1 923	1 218	1 923
Търговски задължения	15	29	28	29	28
Лихвоносни заеми от свързани лица	8	215	200	215	200
Лихвоносни заеми от несвързани лица	14	6 030	6 030	6 030	6 030

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

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез метода на дисконираните парични потоци (МДПП) като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.
- Справедливата стойност на лихвения суап е оценена чрез дисконтиране на парични потоци (модел на форуърд цена & суап) като са използвани пазарни лихвени проценти и криви за доходност за оставащия срок на инструмента. Оценката на справедливата стойност се базира на информация, получена от банката-контрагент.

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 18.

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно-претеглено)
Заеми и привлечени средства при фиксирана лихва	МДПП	Дискаунт за риск от неизпълнение на контрагента Дискаунт за собствен риск от неизпълнение	1,0% 0,05%
Заеми и привлечени средства при плаваща лихва	МДПП	Дискаунт за риск от неизпълнение – собствен и на контрагента	3,0%
Лихвен суап	Модел на форуърд цена & суап	Дискаунт за риск от неизпълнение на контрагента	3,0%

21. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември 2016 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.