

ЕС ЕР ПИ СОЛАР ГЕРАН ЕООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2015 година

Обща информация	i
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за финансовото състояние.....	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	7
2.1 База за изготвяне	7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	8
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	16
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	17
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	18
5. Приходи и разходи.....	19
6. Данъци върху дохода.....	20
7. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	22
8. Търговски и други вземания	22
9. Парични средства и парични еквиваленти	23
10. Основен капитал	23
11. Резерви от хеджиране на парични потоци	23
12. Лихвоносни заеми и привлечени средства	24
13. Деривативни финансови инструменти.....	23
14. Търговски и други задължения.....	24
15. Оповестяване на свързани лица.....	24
16. Ангажименти и условни задължения.....	25
17. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	25
18. Финансови инструменти	27
19. Събития след отчетната дата.....	27

ЕС ЕР ПИ СОЛАР ГЕРАН ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Ръководството представя годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Описание на основната дейност

Предметът на дейност на Дружеството е организация, проектиране, строеж, управление и експлоатация на слънчеви електроцентрали и проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници.

Дружеството произвежда електроенергия посредством изградена фотоволтаична централа, въведена в експлоатация през май 2012 година.

Резултати за текущия период

Дружеството приключва 2015 година със загуба след данъци в размер на 70 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2015 година няма разпределени дивиденди.

Структура на основния капитал

Едноличен собственик на капитала е Ес Ер Пи Солар България ЕООД.

Инвестиции

Към 31 декември 2015 г. Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД няма участие в други дружества и не притежава акции.

Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2016 г.:

- Оптимизиране на разходите за поддръжка на парка;
- Изпълнение на заложения бюджет;
- Поддържане в техническа изправност на съоръженията;
- Контрол на изпълнението на договорените услуги.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД не развива научноизследователска и развойна дейност.

Наличие на клонове на Дружеството

Дружеството няма клонове.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2015 г. Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2015 г. Дружеството се представлява и управлява поотделно от управителите Анелия Николова Ърдли и Юлия Велкова Величкова.

Управители

Анелия Николова Ърдли
Юлия Велкова Величкова

Адрес

ул. Бачо Киро 8
район Оборище
гр. София 1000

Отговорности на ръководството

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

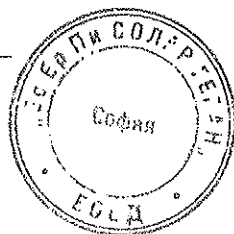
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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.



Анелия Ърдли
Управител
Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД
гр. София
25 март 2016 г.



Юлия Величкова
Управител
Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД
гр. София
25 март 2016 г.

ЕС ЕР ПИ СОЛАР ГЕРАН ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

	<u>Бележка</u>	<u>2015</u> <i>хил. лв.</i>	<u>2014</u> <i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на електроенергия		927	853
Други приходи	5.1	-	-
Разходи за материали		(4)	(4)
Разходи за персонала	5.2	-	-
Разходи за външни услуги	5.3	(160)	(169)
Разходи за амортизация	7	(321)	(323)
Други разходи	5.6	(18)	(127)
Печалба от оперативна дейност		424	230
Финансови разходи	5.4	(354)	(371)
Финансови приходи	5.5	-	1
(Загуба)/печалба преди данъци		70	(140)
Разход за данък върху доходите	6	-	(4)
(Загуба)/печалба за годината		70	(144)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци <i>Статии, които впоследствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата</i>			
Промяна при хеджиране на парични потоци	11	68	(244)
Ефект от данък върху доходите	6	-	-
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		68	(244)
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		138	(388)

Анелия Ърдли
Управител




Юлия Величкова
Управител, съставител

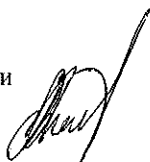
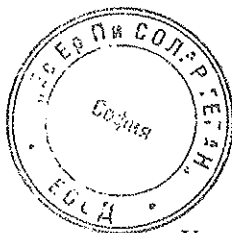


Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 25 март 2016 г.
 Пояснителните бележки от страница 7 до страница 27 са неразделна част от финансовия отчет.

ЕС ЕР ПИ СОЛАР ГЕРАН ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2015 г.

	Бележки	2015 хил. лв.	2014 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	3,799	4,057
Нематериални активи	7	654	717
Други вземания		25	30
		4,478	4,804
Текущи активи			
Материални запаси		24	24
Търговски и други вземания	8	18	31
Други вземания и предплатени разходи		6	6
Парични средства и парични еквиваленти	9	539	419
		587	480
ОБЩО АКТИВИ		5,065	5,284
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	10	5	5
Резерв от хеджиране на парични потоци	11	(387)	(455)
Непокрита загуба		(150)	(220)
Общо собствен капитал		(532)	(670)
Нетекущи пасиви			
Задължения по заеми от свързани лица	15	1,183	1,203
Деривативни финансови инструменти	13	296	366
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12	3,681	3,913
		5,160	5,482
Текущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12	341	338
Търговски и други задължения	14	5	45
Деривативни финансови инструменти	13	91	89
		437	472
Общо пасиви		5,597	5,954
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		5,065	5,284

Анелия Ърдли
Управител

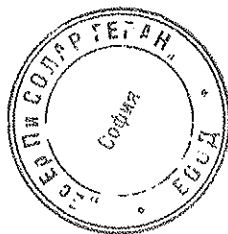
Юлия Величкова
Управител, съставител



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 25 март 2016 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 27 са неразделна част от финансовия отчет.

ЕС ЕР ПИ СОЛАР ГЕРАН ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

	Основен капитал (Бележка 10)	Резерви от хеджиране на парични потоци (Бележка 11)	Непокрита загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2014 г.	5	(210)	(76)	(281)
Печалба за годината	-	-	(144)	(144)
Друг всеобхватен доход	-	(245)	-	(245)
Общо всеобхватен доход	-	(245)	(144)	(389)
На 31 декември 2014 г.	5	(455)	(220)	(670)
На 1 януари 2015 г.	5	(455)	(220)	(670)
Печалба за годината	-	-	70	70
Друг всеобхватен доход	-	68	-	68
Общо всеобхватен доход	-	68	70	138
На 31 декември 2015 г.	5	(387)	(150)	(532)



Анелия Ърдли
Управител

Юлия Величкова
Управител, съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 25 март 2016 г.
 Пояснителните бележки от страница 7 до страница 27 са неразделна част от финансовия отчет.

ЕС ЕР ПИ СОЛАР ГЕРАН ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

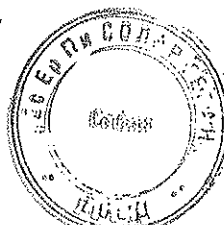
За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1,125	913
Плащания на доставчици	(218)	(201)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	-	-
Платени банкови такси, лихви, комисиони	(1)	(1)
Постъпления от лихви	-	1
Други постъпления/(плащания), нетно	(189)	(128)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	717	584
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	-	-
Покупка на имоти, машини и оборудване	-	(109)
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност	-	(109)
Парични потоци от финансова дейност		
Емисия на капитал	-	-
Постъпления от заеми	-	-
Плащания по заеми	(597)	(597)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	(597)	(597)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	120	(122)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	419	541
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	539	419

Анелия Ърдли
Управител

Юлия Величкова
Управител, съставител



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 25 март 2016 г.
 Пояснителните бележки от страница 7 до страница 27 са неразделна част от финансовия отчет.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване от Управителите на 25 март 2016 г.

Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД е Еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано при Търговски регистър към Агенцията по вписванията през 2011 година, със седалище гр. София. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Предметът на дейност на Дружеството е организация, проектиране, строеж, управление и експлоатация на слънчеви електроцентрали и проекти за алтернативна енергия от възобновяеми енергийни източници. Дружеството е собственик и оператор на фотоволтаична електроцентрала (соларен парк) „ГЕРАН“, в близост до Силистра. Соларният парк, с инсталирана мощност 1.5 MW, е изграден през 2012 г. и пуснат в експлоатация май 2012 г.

Дружеството продава електричество, генерирано с използване на възобновяеми енергийни източници, на дружество Енерго-Про Продажби АД на базата на 20-годишен договор за покупка на електроенергия.

Дружеството се управлява и представлява от Управителите Анелия Ърдли и Юлия Величкова.

Към 31 декември 2015 г. и 2014 г., едноличен собственик на Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД е Ес Ер Пи Солар България ЕООД.

Крайна компания-майка на Дружеството е Sun Edison Corp.

На 18.03.2016 г. в Търговския регистър е вписана промяна на фирменото наименование на Дружеството. Считано от тази дата фирменото наименование на Дружеството е „Ес Ер Пи Солар Монтан“.

1.1. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет, на базата на периода 01.01.2014 - 31.12.2014 г.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на деривативните финансови инструменти, които са представени 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 Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС“).

Действащо предприятие

През декември 2013 г. българският парламент въведе, чрез преходните и заключителни разпоредби на Закона за държавния бюджет за 2014 година, такса върху производителите на електроенергия от вятърни и фотоволтаични централи в размер на 20% от фиксираната продажна цена на електроенергия и ограничения на количеството електроенергия, което се изкупува по фиксирана договорена цена. Таксата и ограниченията влизат в сила от 01.01.2014 г. Същата такса бе отменена с решение на Конституционния съд № 13 от 31 юли 2014 г., обнародвано в Държавен вестник брой 65 от 06 август 2014 г.

С Държавен вестник, бр. 56 от 2015 г. се направиха редица промени в Закона за енергетиката. Предвиди се създаването на Фонд "Сигурност на електроенергийната система", която промяна е в сила от 24.07.2015 г. Предвидено е производителите на електрическа енергия да правят ежесмесчни вноски във фонда в размер 5 на сто от приходите от продадената (на база предходен месец) електрическа енергия без ДДС.

Въпреки въведената такси и ограничение, Дружеството не среща ликвидни трудности при обслужването на заема с парични потоци генерирани от оперативната дейност.

На тази база, финансовият отчет на Дружеството към и за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е изготвен на база на принципа-предположение за действащо предприятие.

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, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следният специфичен критерий за признаване трябва също да бъде удовлетворен:

Продажби на електрическа енергия

Приходите от продажба на електричество се признават през периода, в който е извършена продажбата, на месечна база, след измерването на електрическата енергия, доставена на клиента.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават до сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно. Текущите данъци се признават директно в другия всеобхватен доход (а не в печалбата или загубата за периода), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати извън печалбата или загубата за периода.

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.

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 преразглеждаат 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 данъчните закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен към отчетната дата. Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или 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.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

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 търговски и други вземания.

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 котира 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 със загубите от 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

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.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансов актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

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 е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, 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 има вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост 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 настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвеният процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях загуби от обезценка, 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, задължения по заеми от свързани лица, задължения по банкови заеми и деривативни финансови инструменти.

Последващо оценяване

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

Пасиви по амортизирана стойност

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 или 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.

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.

д) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

Първоначално признаване и последващо оценяване

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

Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на деривативите, които не отговарят на условията за счетоводно отчитане на хеджиране, се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

ЕС ЕР ПИСОЛАР ГЕРАН ЕООД **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Справедливата стойност на договорите за суап и кап на лихвен процент се определя на база пазарните стойности на подобни инструменти. Ако няма пазарни стойности, договорите за суап на лихвен процент се оценяват чрез оценителски методи.

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането, хеджиращите взаимоотношения се класифицират като хеджиране на паричен поток, когато се хеджира експозиция към променливостта на паричните потоци, която се дължи на конкретен риск, свързан с признат актив или пасив, или на много вероятна прогнозна сделка, или на валутен риск, свързан с непризнат неотменим ангажимент.

При започване на хеджирането Дружеството определя официално и документира хеджиращото взаимоотношение, по отношение на което Дружеството иска да приложи счетоводно отчитане на хеджирането, както и на целта и стратегията за управлението на риска, за да се предприеме хеджиране. Тази документация включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция или сделка, същността на хеджирания риск и начините, които предприятието ще използва за оценка на ефективността на хеджиращия инструмент при компенсиране на експозицията към промени в справедливата стойност на хеджираната позиция или парични потоци, които се дължат на хеджирания риск. Хеджирането се очаква да бъде високоефективно при постигане на компенсиращи се промени в справедливата стойност или паричните потоци, които се дължат на хеджирания риск, и се оценява постоянно, и фактически се определя като високоефективно в рамките на отчетните периоди, за които е определено хеджирането.

Хеджиращите взаимоотношения, които отговарят на стриктните условия за счетоводно отчитане на хеджирането, се отчитат както следва:

Дружеството има лихвени суапове и капове, които се използват за хеджирането на експозицията към промени в справедливата стойност на заемите. Допълнителна информация е дадена в Бележка 13.

Хеджиране на паричен поток

Частта от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент, която се определя като ефективно хеджиране, се признава директно в собствения капитал. Неефективната част се признава незабавно в отчета за всеобхватния доход.

Сумите, които са били признати директно в собствения капитал, се признават в отчета за всеобхватния доход, когато хеджираната сделка оказва влияние върху печалбата или загубата, като например когато хеджираният финансов приход или финансов разход бъде признат, или когато се осъществи прогнозна продажба.

Ако прогнозната сделка или неотменимият ангажимент не се очаква повече да възникнат, сумите, които са били отчетени преди това в собствения капитал, се прехвърлят в отчета за всеобхватния доход. Ако срокът на хеджиращия инструмент изтече или той бъде продаден, прекратен или упражнен без замяна или прехвърляне, или ако неговото определяне като инструмент за хеджиране бъде отменено, сумите, които са били признати преди това в собствения капитал, остават в собствения капитал до момента, в който прогнозната сделка или неотменимият ангажимент се осъществят.

Класификация като текущи спрямо класификация като нетекущи

Деривативни инструменти, които не са определени като такива, и ефективни хеджиращи инструменти се класифицират като текущи или нетекущи, или се разделят на текуща и нетекуща част, на база оценка на фактите и обстоятелствата (т.е. заложените в тях договорни парични потоци).

Когато Дружеството смята да държи дериватива като икономически инструмент за хеджиране (и не прилага счетоводно отчитане на хеджиране), за период, надвишаващ 12 месеца след датата на баланса, деривативът се класифицира като нетекущ (или се разделя на текуща и нетекуща част) последователно с класификацията на основната позиция.

Внедрени деривативи, които не са тясно свързани с основния договор, се класифицират последователно с паричните потоци от основния договор.

Деривативни инструменти, които са определени като такива и които представляват ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират последователно с класификацията на залегалата в тях хеджирана позиция. Деривативният инструмент се разделя на текуща и нетекуща част, единствено ако може да се направи надеждно разпределение.

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) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

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

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

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

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

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

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

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

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

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на инвестиционни имоти и финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи и на съществените пасиви, 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.

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е представен в Бележка 20.

з) Основен капитал и резерви

Основният капитал е представен по номиналната стойност на регистрираните и платени дялове.

и) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби 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.

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

Сгради	25 години
Активи за производство на електроенергия, вкл. резервни части	10 - 25 години
Машини и съоръжения	10 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 печалбата или загубата за периода, когато активът бъде отписан.

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

й) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

Дружеството като лизингополучател (продължение)

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях

до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

к) Разходи по заем

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.

л) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Капитализирани проектантски услуги, разрешителни и права за строеж	35 години
Такса за присъединяване към електропреносната мрежа	20 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се преглеждат за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в печалбата или загубата за периода, когато активът бъде отписан.

м) 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 преглед 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 настояща стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на 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.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход като и се включват в статия „Други оперативни разходи, нетно”.

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 печалбата или загубата за периода.

н) 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, намалени с блокираните парични средства за период по-голям от три месеца.

о) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо 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 печалбата или загубата, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (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 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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.

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2015 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСС 27: Прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети. Позволява се доброволен избор за прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелен финансов отчет. Тези промени не се очаква да имат ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;

- Промени в МСС 1: Инициатива за оповестяване. Пояснено е кога несъществена информация може да не се оповестява и кога съществена информация не може да се пропуска във финансовите отчети. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2012-2014. Подобренията въвеждат незначителни промени в някои стандарти и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 16 и МСС 38: Пояснение на приемливите методи за амортизация. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като методите на амортизация използвани в момента ще продължат да са приемливи.
- Промени в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма такива придобивания.
- Промени в МСС 16 и МСС 41: Растения носители. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма растения носители.

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 отчетната дата, 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.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Полezni животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полezni животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отразени в баланса, не може да се извлече от активни пазари, те се определят чрез използване на оценителски техники, включително модела на дисконтираните парични потоци. Входящите данни в тези модели се вземат от подлежащи на наблюдение пазари, когато това е възможно, но когато това не е възможно, е необходима известна степен на преценка при определянето на справедливите стойности. Преценките включват разглеждане на входящи данни, като например ликвиден риск, кредитен риск и волатилност (променливост). Промените в предположенията за тези фактори могат да се отразят на отчетените справедливи стойности на финансовите инструменти.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която загубите да бъдат използвани. Необходима е съществена преценка от страна на ръководството, за да се определи сумата на отсрочените данъчни активи, която може да бъде призната, въз основа на вероятния момент на възникване и степен на бъдещи облагаеми печалби, наред с бъдещите стратегии за данъчно планиране.

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

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

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

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

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

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури

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

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица

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

МСФО 9 Финансови инструменти

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

МСФО 11 Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност

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

ЕС ЕР ПИСОЛАР ГЕРАН ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

5. Приходи и разходи

5.1 Други приходи

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Получени лихви по невъзстановен ДДС	-	-
Други приходи	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

5.2 Разходи за персонала

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. Дружеството няма нает персонал на трудови договори. Ес Ер Пи Солар Сървисис ЕООД, свързано лице предоставя на Дружеството управленски услуги и услуги, свързани с персонала.

5.3 Разходи за външни услуги

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Опериране и поддръжка на соларен парк	(26)	(26)
Такса достъп до преносната мрежа	(8)	(4)
Управленски услуги и префактурани разходи за персонала	(43)	(47)
Професионални и консултански услуги	(5)	(29)
Охрана	(20)	(18)
Застраховки	(8)	(8)
Разходи за балансиране	(50)	(35)
Други	-	(2)
	<u>(160)</u>	<u>(169)</u>

5.4 Финансови разходи

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми от банки	(168)	(187)
Признаване на отсрочени финансови разходи	(13)	(13)
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	(79)	(79)
Финансови разходи по договори за лихвен суап	(93)	(91)
Загуба от преоценка на деривативни финансови инструменти до справедлива стойност	-	-
Банкови такси и комисионни	(1)	(1)
Отрицателни валутни-курсови разлики	-	-
	<u>(354)</u>	<u>(371)</u>

5.5 Финансови приходи

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	-	1
Приходи от преоценка на деривативни финансови инструменти до справедлива стойност, нетно	-	-
	<u>-</u>	<u>1</u>

5.6 Други разходи

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Такса за производство на електрическа енергия	(18)	(117)
Държавна такса	-	(10)
Лихва за забава	-	-
Разходи за данъци	-	-
	<u>(18)</u>	<u>(127)</u>

6. Данъци върху дохода

Основните компоненти на (разхода)/ прихода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 2014 г., са:

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	-	(4)
Разход за отсрочени данъци	-	-
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалба за годината	<u>-</u>	<u>(5)</u>
(Разход)/Приход по данък върху дохода, отчетен в друг всеобхватен доход	<u>-</u>	<u>-</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2015 г. е 10% (2014 г.: 10%). През 2016 г. данъчната ставка остава непроменена.

7. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

	Активи за производство на електроенергия	Активи в процес на изграждане	Нематериални активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2014 г.	4,893	-	731	5,624
Придобити	8	-	-	8
Трансфер към ДМА	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
На 31 декември 2014 г.	4,901	-	731	5,632
Придобити	-	-	-	-
Трансфер към ДМА	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	4,901	-	731	5,632
Амортизация:				
На 1 януари 2014 г.	501	-	35	536
Начислена амортизация за годината	302	-	21	323
На 31 декември 2014 г.	803	-	56	859
Начислена амортизация за годината	300	-	21	321
Отписана амортизация	-	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	1,102	-	77	1,179
Балансова стойност:				
На 1 януари 2013 г.	4,393	-	696	5,089
На 31 декември 2013 г.	4,057	-	717	4,774
На 31 декември 2014 г.	3,799	-	654	4,453

Основните нематериални активи на Дружеството към 31 декември 2015 г. се състоят от капитализирани проектантски разходи, разходи за разрешителни и разходи по закупено право на строеж с обща балансова стойност 654 хил. лв. (2014 г.: 717 хил. лв.) Тези капитализирани разходи се очаква да доведат до икономически ползи за Дружеството в течение на придобитото право на строеж, поради което те се амортизират за срока на това право от 35 години.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Дружеството е извършило преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи към 31 декември 2015 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

8. Търговски и други вземания

	2015	2014
	хил. лв.	преизчислен хил. лв.
Търговски вземания	18	31

Разходи за бъдещи периоди (предплатени разходи)

Други

-	-
-	-
18	31

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане до 30 дни.

Търговските вземания към 31 декември 2015 г. и 2014 г. са с ненастъпил падеж.

9. Парични средства и парични еквиваленти

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Блокирани парични средства	245	251
Парични средства в банкови сметки	294	168
Краткосрочни депозити	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	539	419

Блокираните парични средства представляват депозирани суми, които са гаранция за изплащане на главницата и лихвата по лихвоносен банков заем (Бележка 12).

10. Основен капитал

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
100 дяла на стойност 50 лв. всеки	5	5
	5	5

Към 31 декември 2015 г. и 2014 г. издаденият регистриран капитал е изцяло внесен. Информация за прекия и крайния собственик е представена в Бележка 16.

11. Резерви от хеджиране на парични потоци

Резервът от хеджиране на парични потоци съдържа ефективната част от отношението на хеджиране на паричен поток, начислена към 31 декември 2015 г. и 2014 г., което произтича от договор за лихвен суап, сключен през 2011 г., както е оповестено в Бележка 13, съгласно договора за банков заем, сключен през годината, както е оповестено в Бележка 12.

По-долу е представен балансът на резерва от хеджиране към 31 декември 2015 г. и 2014 г.:

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране	(387)	(455)
	(387)	(455)

ЕС ЕР ПИСОЛАР ГЕРАН ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Сумите, отразени в другия всеобхватен доход, са планирани да падежират, и съответно ще се отразят върху печалбата или загубата до 2028 г.

12. Лихвоносни заеми и привлечени средства

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Краткосрочни		
Инвестиционен банков заем	300	293
Корекция до амортизирана стойност	-	-
Начислена лихва	41	45
	341	338
Дългосрочни		
Инвестиционен банков заем със	3,648	3,983
Корекция до амортизирана стойност	(33)	(70)
	3,615	3,913
Общо лихвоносни заеми	3,681	3,913

Инвестиционният банков заем е получен през 2011 г. и 2012 г. и е използван за изграждането на фотоволтаична електроцентрала (соларен парк) „ГЕРАН”.

На банката заемодател е предоставено следното обезпечение във връзка с отпуснатия от нея заем: залог на предприятие (действащо предприятие), залог на дялове в Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД (предоставени от Ес Ер Пи Солар България ЕООД). В допълнение, Дружеството е задължено да държи определено ниво на блокирани депозити в банката, които са гаранция за изплащане на главницата и лихвата по банковия заем (Бележка 9). Заемът е дължим съгласно погасителен план на 3-месечни вноски от главница и лихва.

В края на 2013 г. такса в размер на 20% от приходите беше наложена върху проектите за фотоволтаични и вятърни централи, ползващи възобновяеми енергийни източници, което съгласно клаузите на договора за заем с финансиращата банка СЖ Експресбанк е счетено от последната за събитие, оказващо съществен неблагоприятен ефект върху икономическите показатели на проекта, който води до неизпълнение на условията съгласно договорите за финансиране. Съответно, банковият заем, както и свързаните с тях отсрочени финансови разходи, са представени като краткосрочни към 31 декември 2013 г., съгласно изискванията на МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“. На 23 юни 2014 г. банката – кредитор е изпратила писмо, в което потвърждава, че считано от същата дата Дружеството не е в нарушение на договора за заем.

13. Деривативни финансови инструменти

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвен суап – краткосрочна част	91	89
Лихвен суап – дългосрочна част	296	366
	387	455

Дружеството използва лихвен суап за управление на експозицията си спрямо промените в лихвените проценти по привлечени средства по банков заем.

Справедливата стойност на суапа, сключен към 31 декември 2015 г., е определена в размер на 387 хил. лв. нетни пасиви (2014 г.: 455 хил. лв.).

ЕС ЕР ПИСОЛАР ГЕРАН ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Лихвенния суап се оценява на тримесечна база и засяга собствения капитал или печалбата или загубата в зависимост от ефективността на инструмента. За лихвен суап, които са определени като ефективно хеджиране на парични потоци, справедливата стойност е отсрочена в собствения капитал към датата на баланса. Печалбата или загубата, свързани с промени в справедливата стойност на неефективната част от суаповете, се признават незабавно в печалбата или загубата.

14. Търговски и други задължения

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задържани суми към доставчици (краткосрочна част)	-	-
Търговски задължения	4	43
Задължение към финансови институции	-	-
Дължим ДДС	-	2
Други	1	-
Общо краткосрочни търговски и други задължения	5	45

Условията на посочените по-горе търговски и други задължения са както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Задържаните суми към доставчици не са лихвоносни и се уреждат в сроковете, договорени със съответния доставчик.

15. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Sun Edison Corp.

Пряка компания-майка

Към 31 декември 2015 г. и 2014 г. 100% от дяловете на Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД се притежават от Ес Ер Пи Солар България ЕООД.

Други свързани лица

Ес Ер Пи Солар Сървисис е свързано лице на Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД, тъй като са под общ контрол на компания-майка.

Сделки със свързани лица

Категория свързани лица	Описание на сделката	2015	2014
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Пряка компания-майка</i>			
Ес Ер Пи Солар България ЕООД	Лихви по заем	79	79
Ес Ер Пи Солар България ЕООД	Префактурирани разходи	-	-
<i>Други свързани лица</i>			
Ес Ер Пи Солар Сървисис ЕООД	Управленски услуги	29	29
Ес Ер Пи Солар Сървисис ЕООД	Префактурирани разходи	14	18

ЕС ЕР ПИСОЛАР ГЕРАН ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Разчети със свързани лица

Задължения по заеми	2015 хил. лв.	2014 хил. лв.
<i>Пряка компания-майка</i>		
Ес Ер Пи Солар България ЕООД – получени заеми	1,123	1,123
Ес Ер Пи Солар България ЕООД – задължения по лихви	60	80
Общо задължения по получени заеми от свързани лица	<u>1,183</u>	<u>1,203</u>

Условия на сделките със свързани лица

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

Възнаграждения на ключов управленски персонал

За годината приключила на 31 декември 2015 г. и 2014 г., управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения от него в ролята си на такива.

16. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2015 г. и 2014 г. Дружеството няма съществени капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове и ръководството не очаква такива.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка със своите заеми от финансови институции, които се олихвяват с променливи лихвени проценти. Дружеството е сключило различни споразумения за хеджиране, с

цел предпазване от излагането си на риск от промени в основните лихвени проценти във връзка със своите заеми. Допълнителна информация за споразуменията за хеджиране е оповестена в Бележка 13.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно парични средства и наличие на финансиране чрез адекватни суми на кредитни линии, за които има поет ангажимент. Ликвидният риск се адресира чрез непрекъсната подкрепа от едноличния собственик, чрез отпускане на заеми, и банкови заеми, както е оповестено в Бележка 12 и Бележка 15.

Ликвиден риск (продължение)

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

Валутен риск

Дружеството сключва договори за външни услуги и получава заеми в чуждестранни валути, предимно в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

Кредитен риск

Дружеството търгува само с един признат и платежоспособен контрагент – Енерго-Про Продажби АД. Салдата по търговските вземания са обект на текущ контрол и изискването за обезценка се анализира в края на всеки отчетен период. Кредитният риск, произтичащ от останалите финансови активи на Дружеството, като парични средства, 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 балансова сума към 31 декември 2015 г. и 2014 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 собственика.

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 собственика, да изкуни обратно собствени дялове, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на едноличния собственик. През 2014 г., както и през 2013 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания.

Управление на капитала (продължение)

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2015	2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
(Загуба)/Печалба след данъчно облагане	70	(144)

18. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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 непряна 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 дисконтираните парични потоци (МДПП) като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 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.

Ръководството на Ес Ер Пи Солар Геран ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, търговски и други вземания, търговски и други задължения, банкови заеми и заеми от свързани лица не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

19. Събития след отчетната дата

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на 25.03.2016 г.

Настоящият годишен финансов отчет е оторизиран за издаване с решение на управителите от дата 09.06.2016 г.

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.