

1. Статут и предмет на дейност

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД е акционерно дружество със седалище в България, регистрирано в Електронния регистър с ЕИК 201418442, в съответствие с Търговския Закон на Република България. Адресът на управление е гр.Пловдив, ул.Нестор Абаджиев №37
Консолидираният финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 година включва отчета на Дружеството и този на дъщерното дружество – „Делтън“ ООД, „Д Франчайз Ко България“ АД (заедно цитирани като „Групата“). „Грийн Форест Проджект“ АД притежава 99,99% от капитала на „Делтън“ ООД, представляващи 670 000 броя акции с номинална стойност 10 лева всяка. „Грийн Форест Проджект“ АД притежава 98,42% от капитала на „Д Франчайз Ко България“ АД, представляващи 312 407 броя акции с номинална стойност 10 лева всяка.

„Грийн Форест Проджект“ АД не притежава други дялове в асоциирани предприятия към 31.12.2017 г.

Предметът на дейност на Групата е изграждане и експлоатация на биогаз централи за производство на ел.енергия от възобновяеми източници.

Групата реализира своята продукция – електроенергия, като я продава на Електроразпределителните дружества „Чез Електро България“ АД и „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД.

Групата няма разкрити и регистрирани клонове в чужбина.

2. База за изготвяне на финансовия отчет

2.1 Общи положения

Консолидирания финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), и разясненията, публикувани от Комитета за разяснения на МСФО към БМСС. Към 31 декември 2017 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на групата, поради специфичните въпроси, които се третира в тях.

Публикувани стандарти, в сила от 01 януари 2016 г. и 01 януари 2018 г.

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

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

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 плодове 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 тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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

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

МСФО 9 Финансови инструменти

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

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

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

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)

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

МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)

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

МСФО 14 Разсрочвания по регулаторни дейности

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

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

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

МСФО 16 Лизинг

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

МСС 27 Индивидуални отчети /Изменение/

Стандартът влиза в сила от 1 януари 2016г. Той позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

МСС 12 Данъци върху дохода /Изменение/- Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, които възникват

при преценка на дългови инструменти отчитани по справедлива стойност. Например, измененията разясняват отчитането на отсрочените данъчни активи когато дружеството няма право да приспада нереализирани загуби за данъчни цели или когато има способност и намерение да задържи инструмента до възстановяването на нереализираната загуба. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 7 Отчет за паричните потоци /Изменение/- Инициатива по оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност. Измененията изискват оповестявания, които позволяват на инвеститорите да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015г.

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на „условия, даващи право на упражняване” и „пазарни условия”. Добавени са дефиниции за „условие за изпълнение на определени показатели” и „условие за прослужване на определен период”;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващото дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

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

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

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

Ръководството на Групата се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към нейната дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Освен това ръководството на Групата е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2017 г. промени в съществуващите счетоводните стандарти и не счита, че те налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика. Ръководството на Групата не счита, че е необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, но те не се отнасят до дейността и, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния му финансов отчет.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към датата на финансовия отчет, доколкото тя може да бъде достоверно установена. Всички подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени на съответните места по-нататък. Всички данни за 2017 година са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.

2.2 Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година – годишния одитиран финансов отчет 2016 година.

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет, сравнителната информация е рекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период. Такива рекласификации се налагат с цел да се постигне по-добра съпоставимост

с данните за текущата година. Данните, посочени във финансовите отчети за 2017 и 2016 година са сравними и разбираеми. Същите са обект на оповестяване в пояснителните приложения към настоящия финансов отчет.

Към 31 декември 2017 г. не са осчетоводявани факти и събития, които да налагат промени в представянето и класификацията на статии от финансовия отчет.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Групата. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляди.

Съгласно изискванията на българското законодателство, Групата води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на България - Български лев (BGN), която от 1 януари 1999 е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лев.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.4 Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Групата зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Групата бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Съгласно нашия анализ, считаме, че не са констатирани нарушения на принципа за действащо предприятие. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управлението на Групата счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

Към датата на изготвяне на Отчета няма решение за реструктуриране на Групата.

Акционерите са увеличили капитала през 2017г на „Грийн Форест Проджект“ АД и при необходимост ще се вземат мерки за поддържане на добро финансово състояние.

2.5 Счетоводни преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети, изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите и на оповестяването на условните вземания и задължения към датата на отчета, респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет. Счетоводната политика е прилагана систематично и е съпоставима с тази, прилагана през предходната година.

2.6 База за консолидация

2.6.1 Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Контрол е властта да се управляват финансовите и оперативните политики на предприятието така че да се извличат ползи от дейността му. При оценяване на контрола, Групата взема под внимание потенциалните права на глас, които текущо са упражними.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс

- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Когато разликата е отрицателна, печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалби и загуби.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми, в общия случай се признават в печалби и загуби.

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и са за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни и/или бъдещи услуги.

2.6.2 Придобиване на неконтролни участия

Придобиването на неконтролно участие се отчита като сделка със собственици в тяхното качество на такива и затова репутация не се признава. Корекциите на неконтролно участие възникващи от сделки, които не водят до загуба на контрол, се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие.

2.6.3 Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

2.6.4 Загуба на контрол

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролното участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно дружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В следствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

2.6.5 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (отчитани по метода на капитала)

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативните им политики. Значително влияние се предполага че

съществува, когато Групата притежава между 20 и 50 процента от правата на глас в друго дружество. Съвместни предприятия са тези, върху чийто дейности Групата има съвместен контрол, създаден с договорно споразумение и изискващи единодушно съгласие за стратегически финансови и оперативни решения.

Инвестициите в асоциирани и съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал, като първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходи по сделката.

Консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и друг всеобхватен доход на инвестициите в предприятия отчитани по метода на собствения капитал, след корекции за уеднаквяване на счетоводните политики с тези на Групата, от датата, на която са установени значително влияние или съвместен контрол до датата на преустановяването им.

Когато дялът на Групата в загубите надвишава стойността на инвестицията, отчитана по метода на капитала, тази стойност се намалява до нула и последващи загуби не се признават, освен ако за Групата възникнат задължения за или са направени плащания за сметка на такова предприятие.

2.6.6 Съвместно контролирани дейности

Съвместно контролирана дейност е дейност извършвана от всеки съдружник използвайки своите собствени активи за целите на съвместната дейност. Консолидираният финансов отчет включва контролираните от Групата активи, и поетите пасиви в хода на целите на съвместните дейности, и разходите които Групата понася и дял от приходите, които са придобити от съвместната дейност.

2.6.7 Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешно груповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешно групови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализирани печалби, от сделки с асоциирани и съвместни предприятия, се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1 Признаване на приходи и разходи

Групата е избрала да представи всички статии на приходи и разходи, признати през периода в единен Отчет за всеобхватния доход. В Отчета за всеобхватния доход за периода Групата класифицира разходите си според същността им.

Приходите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите от продажба на продукция се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху продукцията са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от услуги се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към края на периода, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Приходите и разходите за лихви се начисляват на времева база при съблюдаване на дължимата сума по главницата и приложимия лихвен процент.

3.2 Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Отговарящ на условията актив е актив, който изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода в който са възникнали, в отчета за доходите чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

3.3 Данъчно облагане

Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочените данъци.

Отсрочените данъци се осчетоводяват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет като се ползва балансовият метод на задълженията. Задълженията по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики, а активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

3.4 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Придобит материален актив се признава в Групата на имоти, машини, съоръжения и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на Групата (в процеса на производство, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот те се отчитат отделно.

Стойностен праг, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристиките на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им е 700 лв.

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването, с изключение на земите, е моделът на цената на придобиване по МСС 16, т.е. имотите, машините, съоръженията и оборудването се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Групата използва “линеен метод” на амортизация на имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайните материални активи). Амортизирането на активите започва от началото на следващия месец, в който са въведени в експлоатация. Амортизация не се начислява за земи, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване.

Амортизацията на имотите, машините, съоръженията и оборудването се начислява за срока на очаквания им полезен живот по линейния метод. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване, като се използват следните годишни амортизационни норми:

	2017	2016
Сгради	5%	5%
Машини и оборудване	6,67%	6,67%
Съоръжения	14,29%	14,29%
Транспортни средства	10%	10%
Стопански инвентар	14,29%	14,29%
Компютърно оборудване	50%	50%
Преносители на ел.енергия	5%	5%
Други	15%	15%

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на

използването на активите, същият се коригира перспективно. Към 31.12.2017г е направен преглед на полезния живот на дълготрайните активи на Групата.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от преносната стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Други последващи разходи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива и когато стойността му може да бъде надеждно оценена.

Обезценка на активи

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в Отчета за всеобхватния доход.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага, освен ако съответният актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка е за сметка на преоценъчния резерв.

Към 31.12.2017 г. ръководството е направило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, въз основа на който е преценило, че не са били налице условия за обезценка.

3.5 Инвестиционни имоти

В Групата не се отчитат инвестиционни имоти.

3.6 Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Групата и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по модел “цена на придобиване”, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните

загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени софтуер, лицензи и патенти.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 до 5 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

3.7 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойностна оценка от себестойността и нетната реализируема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до определеното им местоположение и подготовката им за употреба. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена с очакваните разходи за довършителни дейности и разходите по продажбата.. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Себестойността на готовата продукция (на извършените услуги) се формира от преките разходи за материали, труд и осигуровки, външни услуги, променливи и постоянни общопроизводствени разходи и други. Разпределението на променливите общопроизводствени разходи в себестойността на продукцията (услугите) се извършва на база прекия труд в отделните видове изделия (услуги). Постоянните общопроизводствени разходи се разпределят на рационална и постоянна основа.

Оценката на материалните запаси при тяхното изписване се извършва по средно-претеглена цена.

3.8 Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, Групата класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: вземания и финансови пасиви оценени по амортизирана стойност.

Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор.

3.8.1 Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Групата активите от тази категория са представени като търговски и други вземания и парични средства.

Търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца. Отчета за паричните потоци за периода е изготвен по прекия метод, съгласно изискванията на МСС 7.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- плащанията за лихви по получени заеми се включват в паричните потоци от финансова дейност;
- паричните потоци, свързани с получени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за финансова дейност;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на индивидуалните финансови отчети Ръководствата правят преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

Загубата от обезценка на вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между балансовата стойност и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в Отчета за всеобхватния доход. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от дъщерни предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко дъщерно дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %;
- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третираат като несъбираеми и се обезценяват по преценка на ръководството, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

3.8.2 Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване Групата оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажменти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В отчета за финансовото състояние на Групата тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са отразени по номинална стойност. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизирана стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Лихвени заеми

Първоначално лихвените заеми се оценяват по справедливата стойност на получените финансови средства, а впоследствие по амортизирана стойност чрез използването на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съвпада с договорения лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчета за всеобхватния доход като “финансови приходи/разходи нетно” през периода на амортизация, с изключение на разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един актив и се капитализират в себестойността на този актив.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.9 Лизинг

3.9.1. Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Групата като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

3.9.2. Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Сумарната изгода от получените стимули се признава като намаление на разходите за наем за периода на лизинговия договор на линейна база.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

3.9.3 Продажба с обратен лизинг

Сделката за продажба с обратен лизинг е свързана с продажбата на актив и обратното наемане на същия актив. Счетоводното третиране на продажба с обратен лизинг зависи от вида на съответния лизингов договор и от същността на сделката.

Ако резултатът от обратния лизинг е финансов лизинг, сделката е средство за предоставяне на финансиране от лизингодателя на лизингополучателя, като активът се явява обезпечение. Всяко превишение на прихода от продажбата над балансовата стойност не се признава незабавно като доход във финансовите отчети на продавача лизингополучател. Вместо това то се разсрочва и амортизира през целия срок на лизинговия договор.

Ако обратният лизинг е финансов лизинг, сделката е средство за предоставяне на финансиране от лизингодателя на лизингополучателя, като активът се явява обезпечение. По тази причина превишението на прихода от продажбата над балансовата стойност не се разглежда като доход. Това превишение се разсрочва и амортизира през целия срок на лизинговия договор.

Ако съгласно условията на договора за финансов лизинг няма промяна в правата за използване на актива от продавача/лизингополучателя преди и след сделката, то тя е извън обхвата на МСС 17 *Лизинги* и по същество представлява финансиране. В този случай, получените постъпления от сделката се представят като задължения по лихвени заеми в отчета за финансовото състояние, а извършените от лизингополучателя преки разходи по сделката се разсрочват за периода на лизинговия договор.

3.10 Акционерен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му и отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв “фонд Резервен”, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

3.11 Пенсионни и други задължения към персонала

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани пенсионни вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по тези планове се признават в печалбата или загубата в периода на тяхното възникване.

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Съгласно Кодекса на труда, Групата има задължение за изплащане на обезщетения на служителите при тяхното пенсиониране, определени на база на трудовия им стаж, възрастта и категорията труд. Тъй като тези обезщетения отговарят на определението за други дългосрочни доходи съгласно МСС 19 Доходи на наети лица и в съответствие с изискванията на същия стандарт, Групата признава като задължение настоящата стойност на обезщетенията. Всички актюерски печалби и загуби и разходи за минал трудов стаж се признават незабавно в печалбата или загубата.

Групата не възлага актюерска оценка на лицензиран оценител поради несъществения ефект, който би оказала върху отчета.

3.12 Провизии

Провизии се признават, когато Групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

3.13 Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложено на различни финансови рискове, най – важните, от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продукцията (стоките) и услугите предоставяни от Групата и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

4. Приходи

4.1 Приходи от продажби

Отчетените приходи от продажби включват:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Продажби на продукция	14 890	12 350
Продажба на стоки/материали	399	140
Продажби на услуги	106	104
	<u>15 395</u>	<u>12 594</u>

Отчетените приходи от продажби на продукция се разпределят както следва:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Продажби за вътрешния пазар	14 890	12 350
	<u>14 890</u>	<u>12 350</u>

Приходите от продажби на продукция могат да се анализират по продукти, както следва:

	Периода, приключващ на 31.12.2017		Периода, приключващ на 31.12.2016	
	количество	Стойност	количество	стойност
Ел.енергия		14 890		12 350
		14 890		12 350

В отчетени приходи от продажби се включват:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Приходи от продажба на стоки/материали	399	140
Приходи от наеми	106	104
	<u>505</u>	<u>244</u>

4.2 Други приходи

Другите приходи включват:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Приходи от продажба на стоково-материални запаси		12
Приходи от продажба на дълготрайни активи	1 122	529
Отписани задължения	339	1 530

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Други	4	4
	<u>1 465</u>	<u>2 075</u>

От извършения анализ на договорите с клиенти в групата се установи, че съгласно МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“, който е в сила от 01.01.2018 г., не се налагат корекции по приходите за 2017 г. и преди нея или допълнителни оповестявания.

5. Балансова стойност на продадените активи

Балансовата стойност на продадените активи включва:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Стоково-материални запаси	979	1 028
Дълготрайни материални активи	1 614	68
	<u>2 593</u>	<u>1 096</u>

6. Разходи за материали

Разходите за материали се състоят от разходи за:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Основни суровини и материали	8 008	7 913
Спомагателни материали	100	
	<u>8 108</u>	<u>7 913</u>

7. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги са както следва:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Телефони и др. Подобни	5	4
Ел.енергия	257	247
Консултантски и одиторски услуги	53	22
Застраховки	44	30
Транспортни разходи	313	465
Наеми	72	71
Пощенски и куриерски услуги	6	5
Охрана	109	111
Други /услуги за производството,услуга ЦРП/	252	245
	<u>1 111</u>	<u>1 200</u>

В други външни услуги за 2017г са отчетени разходи за ДМА до 700лв, препарати, интернет, вода, скици, такси, разрешителни, нотар.заверки, преводи на договори и др.252 хил.лв.(2016 - 245хил.лв)

8. Разходи за персонала

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Разходите за персонала включват:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Възнаграждения	424	487
Начисления за неползван годишен отпуск	18	10
Социални и здравни осигуровки	58	45
Здравни осигуровки	20	28
	520	570

В начисленията за неползвани отпуски за 2017 г. се включват разходи за ФРЗ 15 хил.лв и разходи за соц.осигуровки - 3хил.лв (за 2016 г. разходи за ФРЗ – 10 хил.лв и разходи за соц.осигуровки -1 хил.лв)

В позиция “Възнаграждения” са включени разходи за възнаграждения по трудови правоотношения, както следва:

- Административен персонал – 137хил. лв. (за 2016 г. –220хил. лв.);
- Производствен и помощен персонал – 287хил. лв. (за 2016 г. –267хил. лв.).

Списъчния брой на персонала нает по трудови правоотношения по категории е както следва

- Административен персонал – 11 човека (за 2016 г. –11 човека);
- Производствен и помощен персонал – 38 човека (за 2016 г. –40 човека);

9. Други разходи

Другите разходи се състоят от разходи за:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Горива	149	141
Местни данъци и такси	76	65
Данък Фонд СЕС и данък в-у разходите	735	608
Лихви и неустойки по договори	2	92
Поддръжка на машини,съоръжения,автомобили,сгради	636	545
Фири при съхрънение	633	
Други	177	143
	2 408	1 594

В позиция “Други” са включени следните разходи:

–Работно облекло,минерална вода,канцеларски материали,оценка на риска на предприятието в част взривоопасност,почистващи препарати-177 хил. лв. (за 2016г.-143 хил. лв.).

10. Нетни финансови приходи/разходи

Финансовите разходи, нетно по видове могат да се анализират както следва:

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Разходи за лихви	1 475	2 573
Приходи от лихви	(168)	(278)

„ГРИН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Разходи(приходи) за лихви, нетно	1 307	2 295
Други финансови разходи(приходи), нетно	103	233
	1 410	2 528

Разходите за лихви за 2017 година в размер на 1 475 хил. лв. представляват: лихви по лизингови договори за машини и транспортни средства в размер на 23хил.лв (2016 –27 хил. лв.), лихви в размер на 1077хил. лв (2016 –2 205хил. лв) по отпуснати междуфирмени заеми;лихви по инвестиционни заеми към Юробанк и Уникредит Булбанк 375 хил. лв. (2016г.341хил.лв). Приходите от лихви се отчитат по предоставени заеми към предприятия 168хил.лв.

Други финансови разходи за 2017 г. включват такси по банкови сметки и разход от курсови разлики в размер –107хил.лв (2016 – 233хил.лв.)

11. Данъци

11.1 Разходи за текущи корпоративни данъци: Приспадат се загуби от минали години

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	-	-
	-	-

За финансовата 2017 година групата реализира счетоводна загуба.

11.2 Приход от отсрочени данъци ::

Обяснение на ефективната данъчна ставка

	Периода, приключващ на 31.12.2017	Периода, приключващ на 31.12.2016
Изменение в отсрочените данъци, в т. ч.		
Свързани с увеличение – 320 хил.лв (2016г.-202хил. лв.)	320	202
Свързани с намаление – 9 хил.лв. (2016г.- 69хил. лв.)	9	69
Разход за данъци (Икономия), нетно	311	133

Отсрочените данъци към 31 декември 2017г. и 31 Декември 2016г. са изчислени като е използвана приложимата данъчна ставка, определена в Закона за корпоративното подоходно облагане. Приложимата данъчна ставка за 2017 година е 10 % (за 2016 година – 10 %).

В съответствие с българското законодателство, възникналите в рамките на финансовата година данъчни загуби могат да бъдат пренесени и компенсирани срещу бъдещи облагаеми печалби в някоя от следващите пет финансови години.

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Движението на имотите, машините, съоръженията и оборудването е както следва:

	Земя	Подобрен ия на земите	Сгради	Машини, оборудване	Транспортни средства	Съоръжен ия и други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ								
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016	5 191	1 768	4 528	20 004	494	5 461	4 983	42 429
Придобити	275		13	5 412	902	3 614	7 597	17 813
Отписани	433		815	3	12	402	10 764	12 429
31 ДЕКЕМВРИ 2016	5 033	1 768	3 726	25 413	1 384	8 673	1 816	47 813
Придобити	10	150	2	3 412	116	383	3 870	7 943
Отписани	595		175	348	413	324	4 205	6 060
31 ДЕКЕМВРИ 2017	4 448	1 918	3 553	28 477	1 087	8 732	1 481	49 696
НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ								
1 ЯНУАРИ 2016		169	635	858	125	567		2 354
Начислена за периода		168	181	1 205	115	819		2 488
Отписана Амортизация			55	1	4	10		70
31 ДЕКЕМВРИ 2016		337	761	2 062	236	1 376		4 772
Начислена за периода		173	155	1 352	136	921		2 737
Отписана амортизация			48	13	129	114		304
31 ДЕКЕМВРИ 2017		510	868	3 401	243	2 183		7 205
ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	5 033	1 431	2 965	23 351	1 148	7 297	1 816	43 041
ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	4 448	1 408	2 685	25 076	844	6 549	1 481	42 491

Преглед за обезценка

Към 31.12.2017г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

Други данни

Към 31.12.2017 г. в състава на дълготрайните материални активи не са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност.

Във връзка с получени инвестиционни кредити от Юробанк и Уникредит Булбанк като обезпечение са заложили търговските предприятия.

При извършената годишна инвентаризация на ДМА не са констатирани липси и излишъци.

Към 31.12.2017 г. в “Разходи за придобиване на дълготрайните материални активи” са включени:

- разходи за придобиване на ДМА – машини и съоръжения в размер на 1 481х.лв

13. Нематериални активи и търговска репутация

ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	Програмни продукти	Патенти и лицензи	Търговска репутация	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017	396	9	42	447
Придобити	2			2
Отписани				
31 ДЕКЕМВРИ 2017	398	9	42	449
НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ				
1 ЯНУАРИ 2017	239	2		241
Начислена за периода	43	2		45
Отписана амортизация				
31 ДЕКЕМВРИ 2017	282	4		286
ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	159	7	42	208
ПРЕНОСНА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	116	5	42	163

Към 31.12.2017 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните нематериални активи. На базата на този преглед ръководството на Групата е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

Нематериалните активи представени в Отчета за финансовото състояние се използват в дейността на Групата и се очаква да носят бъдещи икономически ползи.

14. Предоставени заеми

В дружествата от Групата има предоставени дългосрочни заеми в размер на 3 706хил.лв, с годишен лихвен процент 3%. Сумите по заемите са дължими 2019г и не са обезпечени.

- Стар Клийнинг ЕООД-39х.лв
- Тракия Енерджи 2000 АД-3 149х.лв
- Агроин Груп-169х.лв
- Еко Етропол АД-295х.лв
- Допелман ЕООД-46х.лв
- Рая Рент ЕООД-1х.лв
- Грийн Билд Проджект-3х.лв
- Пещера 2006-4х.лв

14.1 Инвестиции в предприятия

Към 31 декември 2017 г. инвестициите в Групата се отчитат по себестойност, намалена с направените обезценки.

Дружеството притежава:

-98,43% от акциите на „Д Франчайз Ко България“ АД

-99,99% от дяловете на „Делтън“ ООД

15. Активи по отсрочени данъци

Активите по отсрочени данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние .
 Разгърнато сумата се представя по следния начин:

Активите и пасивите по отсрочени данъци са както следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Активи, в т.ч.:		
От счетоводни и данъчни амортизации	170	
От провизирани отпуски	2	3
От неизплатени доходи на физически лица	-	1
От слаба капитализация	719	801
	891	805
Пасиви в това число:		
От провизирани отпуски	1	
От счетоводни и данъчни амортизации	89	210
	90	210

Към 31 декември 2017 г., респ. към 31 декември 2016 г. дъщерните дружества признава активи по отсрочени данъци, възникнали в резултат от начислени данъчни ефекти върху намаляеми временни разлики. Данъчните ефекти от признатите активи по отсрочени данъци са отразени и в Отчета за всеобхватния доход.

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще или в следващ период и възможностите на дружеството да генерира данъчна печалба.

Пасивите по отсрочени данъци към 31 декември 2017 г. (90 хил.лв.) и 31 декември 2016г.(210 хил. лв.) се отчитат както в майката, така и в дъщерните дружества

Пасивите по отсрочени данъци са представени към 31 декември 2017 г., респ. към 31 декември 2016 г. при данъчна ставка 10 %.

16. Материални запаси

Материалните запаси представляват:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Материали	7 228	3 815
	7 228	3 815

Материалите към 31 декември 2017 включват 7 228 хил. лв. основни и спомагателни материали (Към 31.12.2016 г. 3 815 хил. лв.)

Към 31.12.2017 г. е направен преглед за обезценка на материалите. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице условия за обезценка.

Към 31.12.2017 г. Групата няма предоставени като обезпечение материални запаси.

Към 31 декември 2017 г. материалите са оценени по доставна стойност.

17. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са както следва:

		Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Вземания от свързани лица	17.1	709	494
Вземания от търговски клиенти	17.2	2 883	2 026
Авансови плащания към доставчици	17.3	342	2 585
Заеми	17.4	-	-
Други	17.5	710	226
Общо		4 644	5 331

17.1 Вземания от свързани лица

Вземанията от свързани лица са представени нетно 709 хил. лв. Разгърнато взаимоотношенията със свързани лица са оповестени в бележка 25.

17.2 Вземания от търговски клиенти

Вземанията от търговски клиенти са както следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Вземания от клиенти в страната	2 883	2 026

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Търговски вземания, нетно	2 883	2 026
----------------------------------	--------------	--------------

С основните търговски клиенти са сключени договори, в които са определени сроковете за плащане и неустойки в случаите на забава.

17.3 Авансови плащания към доставчици

Към 31 декември 2017 г. Групата отчита авансови плащания към доставчици в размер на 342хил. лв за доставка и поддръжка на материални активи за производството (2016 г.–2 585хил. лв.).

17.4 Заеми

Към 31.12.2017 г.по перо „Заеми“ дружеството не отчита вземане по договор за заем.

17.5 Други вземания

Другите вземания са както следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Предплатени разходи	14	4
Други вземания	696	222
Други вземания,нето	710	226

В “Предплатените разходи” към 31.12.2017 г. са включени суми за застраховки 14 хил. лв.(2016 г. –4хил. лв,които съгласно политиката на дружеството участват във формирането на бъдещите икономически изгоди, чрез прилагане на принципа на съпоставимостта (касят изгоди, възникващи в следващия отчетен период).

Другите вземания за 2017г в размер на 696х.лв.включват:вземане по договор за цесия 95х.лв и вземане по фактурирани,но не доставени суровини-601хл.лв(2016-222хил.лв от ДДС за възстановяване)

18. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Парични средства в лева	1 176	1 013
Парични средства във валута	2	1
	1 178	1 014

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Парични средства в брой	92	279
Парични средства в разплащателни сметки	1 086	735
	1 178	1014

19. Регистриран капитал

Записаният основен капитал в е в размер на 13 063хил. лв., състоящ се от 13 062 672акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основни акционери в компанията майка – „Грийн Форест Проджект“ АД са:

Акционер	31.12.2017		31.12.2016	
	Брой акции	Акции %	Брой акции	Акции %
Димитриос Винтзилеос	6 527 430	50.1	25000	50
Жорж Веселинов	6 535 242	49.9	25000	50
Общо	13 062 672	100	50000	100

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават на Общите събрания на дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

През 2017г е увеличен основния капитал на дружеството-майка с 13013 хил.лв., за сметка на непарична вноска.

20. Резерви

Резервите са както следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Допълнителни резерви	41	41
	<u>41</u>	<u>41</u>

Допълнителните резерви са формирани от непарични вноски на акционерите, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Дружеството.

21. Натрупана печалба/загуба

Към 31 декември 2017 г. Групата отчита резултативно натрупана загуба в размер на 13 218 хил.лв (2016г. 11 358 хил. лв)

Към 31.12.2017 г. Групата отчита общ всеобхватен доход в размер на (1 760) хил.лв. (2016г. 2 668хил.лв.).

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и груповата политика.

22. Търговски и други задължения - нетекущи

Дългосрочните търговски и други задължения са както следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Задължения към финансови институции	14 977	8 010
Дългосрочни заеми и други	30 813	47 943

45 790

55 953

Като дългосрочни търговски и други задължения се отчита дългосрочната част от сключени договори за кредити със:

- Цесия с Дил Тур -5 102х.лв
- Белла България АД-11 169х.лв
- Тримекс България-1056х.лв
- Еко Билд Проджект ООД-2 156х.лв.
- Клармион-4 327х.лв
- Нова Сердика Добрич-6 856х.лв
- Допелман ООД-28х.лв
- Болеро-110х.лв
- Еко Етропол АД-9х.лв

Към 31 декември 2017 г. на текуща и нетекуща част е класифицирано задължение по дългосрочен банков заем при следните условия:

-Задължение на Делтън ООД към Юробанк АД със салдо към 31.12.2017г-2 943х.лв. дългосрочна част и 2900 хил.лв. краткосрочна част

Като обезпечение е направен залог на търговско предприятие.

- Задължение на Д Франчайз Ко България АД към Юробанк АД със салдо към 31.12.2017г-2 813х.лв. дългосрочна част и 2900 х.лв. краткосрочна част. Като обезпечение е направен залог на търговско предприятие.

-Задължение на Грийн Форест Проджект АД към Уникредит Булбанк АД със салдо към 31.12.2017г-8 966х.лв.,от които дългосрочна част и 1 587х.лв краткосрочна.

Цел на кредитите:инвестиционен

Лихвен процент-3M Sofibor+2.25%

През периода дружеството няма просрочени вноски за дължими главница и лихви по кредита.

Дружествата от Групата имат сключени договори за лизинг за техника както следва:

-Делтън ООД-Пиреос Лизинг България АД дългосрочна част-9х.лв и текуща част-19х.лв

-Д Франчайз Ко България АД-Уникредит Лизинг ЕАД-дългосрочна част-20х.лв и текуща част-21х.лв.

-Грийн Форест Проджект АД-Уникредит Лизинг ЕАД и Интерлийз ЕАД,от които дългосрочна част-226х.лв и текуща част-79х.лв

23. Провизии

Към 31 декември 2017 г. Групата не отчита разходи за персонала при настъпване на пенсионна възраст,поради несъществения ефект,който актюерската оценка би оказала върху отчета.

24. Търговски, банкови и други задължения

Краткосрочните търговските и други задължения са както следва:

		Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Задължения към доставчици	24.1	2 669	3 084

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Задължения към свързани лица	24.2	3 448	3 009
Задължения към персонала и социалното осигуряване	24.3	71	70
Други задължения към бюджета	24.4	316	123
Финансов лизинг – текуща част	24.5	119	197
Задължения по банков заем-текуща част	24.6	7 387	5 800
Други	24.7	486	569
Общо		14 496	12 852

24.1 Задължения към доставчици

Краткосрочните задължения към доставчици се състоят от:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Задължения към доставчици от страната	2 669	3 084
	2 669	3 084

24.2 Задължения към свързани лица

Към 31 декември 2017 г. Групата отчита краткосрочни задължения към свързани лица съответно в размер на 3 448хил. лв (2016г.3 009хил.лв) . Сделките със свързани лица са оповестени в Приложение 25.

24.3 Задължения към персонала и социалното осигуряване

Задълженията към персонала и социалното осигуряване към 31 декември 2017 г. се състоят от:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Задължения към персонала за възнаграждения	28	39
Задължения към персонала за неизползвани отпуски	18	17
Задължения към социалното осигуряване	19	10
Задължения за здравно осигуряване	6	4
	71	70

24.4 Други задължения към бюджета

Данъчните задължения към 31 декември 2017 г. се състоят от:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Данък върху доходите на физически лица	9	8
Данък върху разходите	14	14
Други и фонд СЕС	293	101
	316	123

Задълженията за данък върху разходите представляват дължими суми, начислени съгласно изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане върху определени социални разходи, поддръжка на автомобили и представителни разходи.

24.5 Финансов лизинг – текуща част

Към 31.12.2017 г. Групата отчита задължения по финансов лизинг 119х.лв(2016-197 хил. лв).

24.6 Банков заем – текуща част

Текущата част от задължението по договори за банков заем към 31.12.2017 г.- 7 387хил. лв. представлява равностойността на 3 768 хил. евро – сумата с падежи до 31.12.2017 година. (2016 – 5 800 хил.лв). /виж бел.22/

24.7 Други задължения

Другите задължения са както следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Кредитори в лева	486	569
	486	569

В задълженията към други кредитори се включват: задължения съгласно получен заем от „Болеро“ и задължение към ВИ-ЕН съгласно споразумение за заместване в дълг -486хил.лв.(2016 – 569хил.лв)

25. Свързани лица

През 2017 г. Групата е имала взаимоотношения и е извършила различни сделки със свързани лица като продажби на продукция, покупка и продажба на материали и дълготрайни активи, предоставяне на услуги. Към 31.12.2017 г.свързаните лица включват :Белла България АД,Ренталукс ЕООД,Сторм Инженеринг АД,Фреш Лоджик ЕАД,Тракия Енерджи 2000 АД,Пик-Ко АД,Еко Билд Проджект ООД,Еко Билд Груп ООД,Фермата АД, както и дъщерните и свързаните с тях компании.

През 2017 г. и 2016 г. Групата е била страна по следните сделки със свързани лица:

Свързани лица	Приходи от продажби на						Обща стойност	
	Приходи от лихви		Материали,ДМА		услуги		(хил. лв.)	
	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Делтън		5						5
Еко Билд								
Проджект			163	4	1		164	4
Тракия Енерджи								
2000 АД	83	88	44				127	88
Д Франчайз Ко				398				398
Еко Билд Груп	5	7					5	7
Фреш Лоджик				12	40	8	40	20
Общо	88	100	207	414	41	8	336	522

„ГРИН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Свързани лица	Материали, ДМА (хил. лв.)		Покупките на услуги (хил. лв.)		лихви (хил. лв.)		Обща стойност (хил. лв.)	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Белла България АД	3194	2093	32	22	138	280	3364	2395
Еко Билд Проджект ООД	297	303	1		26	30	324	333
Сторм Инженеринг АД	16	3	24	2			40	5
Фреш Лоджик ЕАД	226	58	49	130			275	188
Делтън ООД		398						398
Ренталукс			14	6			14	6
Д Франчайз Ко Димитриос Винтзилеос						5		5
Жорж Веселинов						184		184
Ен Би Джи Фууд	255					184	255	184
Тракия Енерджи 2000 АД	28						28	
Мозберг					1		1	
Зауберг Инженеринг ЕАД					17		17	
Фермата АД					128	816	128	816
Пик-Ко АД	192	54	4	1			196	55
Общо	4 208	2 909	124	161	310	1499	4642	4569

Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

Към 31 декември 2017 г. вземанията и задълженията със свързаните лица са :

Свързани лица	Вземания	Задължения	Вземане			Задължение		Общо
			Нетекущи	Текущи	Общо	Нетекущи	Текущи	
Белла България АД	666	13 565		666	666	11182	2383	13565
Еко Билд Проджект	14	1359		14	14	1062	297	1359
Пик-Ко АД		244					244	244
Сторм Инженеринг АД		21					21	21
Еко Билд Груп ООД		27					27	27

„ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2017 година
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Тракия Енерджи 2000	3149		3149		3149			
Фреш Лоджик ЕАД	29	372		29	29		372	372
Ренталукс ЕООД		14					14	14
Фермата АД		1					1	1
Карнафулят	1		1		1			
Грийн Билд Проджект	3		3		3			
Зауберг Инженеринг		89					89	89
Мозберг		98					98	98
	3862	15790	3153	709	3862	12 342	3448	15 790

Към 31 декември 2016 г. вземанията и задълженията със свързаните лица са :

Свързани лица	Вземания	Задължения	Вземане			Задължение		
			Нетекущи	Текущи	Общо	Нетекущи	Текущи	Общо
Белла България АД		9079				7029	2050	9079
Еко Билд Проджект ООД		665				665		665
Пик-Ко АД		55					55	55
Сторм Инженеринг АД		4					4	4
Еко Билд Груп ООД	206	303	206		206	303		303
Фреш Лоджик ЕАД	23	121		23	23		121	121
Тракия Енерджи 2000	2758		2758		2758			
Делтън ООД		477				6	471	477
Мозберг								
Ренталукс ЕООД		4					4	4
Д Франчайз Ко България АД	477		6	471	477			
Фермата АД		7421				7420	1	7421
Димитриос Винтзилеос		6510				6510		6510
Жорж Веселинов		6502				6502		6502
	3464	31141	2970	494	3464	28132	3009	31141

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с Групата през 2016 г.

26. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са :

- да осигури способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да може да предоставя възвръщаемост на акционерите и изгоди за останалите вложители, и
- да осигури адекватна рентабилност на акционерите като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Групата управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на

съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти.

През 2017 година стратегията на Групата е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена. Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2017 г. е като следва:

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Общ дълг	60 286	68 805
Пари и парични еквиваленти	1 178	1 014
Нетен дълг	59 108	67 791
Общо собствен капитал	(75)	(11 231)
Нетен дълг към капитал	788,11	6.03

27. Цели и политика на ръководството за управление на риска

Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата, са изброени по-долу.

27.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева.

27.2. Лихвен риск

Главницата и лихвата по съществуващите заеми и кредити са редовно обслужвани. Поради тези факти Групата не е изложена на лихвен риск.

27.3. Ценови риск

С цел управление на ценовия риск, Групата заявява доставката на необходимите материали предварително и по тримесечия, договаря цените на тези услуги, за които това е възможно и съответно сключва договори за цялата финансова година.

27.4. Кредитен риск

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Същите са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания.

Паричните операции са с банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Към 31.12.2017 г. максималната експозиция към кредитен риск е както следва:

	Към 31.12.2017г.	Към 31.12.2016г.
Дългосрочни вземания	3 706	3 572
Търговски вземания	4 644	5 331

Пари и парични еквиваленти	1 178	1 014
	9 528	9 917

27.5. Ликвиден риск

Групата провежда консервативна политика по управление на ликвидността като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Потребностите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, като и на базата на 30-дневни прогнози, а в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни.

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения са обобщени както следва:

31 декември 2017	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Банкови заеми	7 387	14 722	-
Задължения по финансов лизинг	119	255	-
Търговски задължения	2 669	-	-
Други задължения	873	53	-
Търговски заеми	-	18 471	-
Задължения към свързани лица	3 448	12 342	-
	14 496	45 843	-

Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения са обобщени както следва:

31 декември 2016	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Банкови заеми	5 800	7 556	-
Задължения по финансов лизинг	197	454	-
Търговски задължения	3 846	19 811	-
Задължения към свързани лица	3 009	28 132	-
	12 852	55 953	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват дисконтираните парични потоци по договорите, например нетни кредитни ангажименти и нетните задължения по финансов лизинг. Тези дисконтирани парични потоци са по нетна настояща стойност.

Стойностите на търговските задължения и задълженията към свързани лица са равни на преносната стойност, посочена в Отчета за финансовото състояние, тъй като ефектът от дисконтиране е незначителен.

27.6. Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на Групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към края на отчетния период. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в Отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са повечето инвестициите в дъщерни и асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в Отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

28. Други оповестявания

28.1. Съдебни дела и административни производства

Срещу дъщерното дружество в Групата са заведени съдебни дела и административни производства, които са анализирани и са сключени споразумителни погасителни планове за разплащането им.

28.2. Активи, дадени за обезпечение, записи на заповед и гаранции

Във връзка с отпуснати дългосрочни кредити от Юробанк АД и Уникредит Булбанк АД, Д Франчайз Ко България АД, Делтън ООД и Грийн Форест Проджект АД е обезпечило същите със залог на търговско предприятие. Всички предоставени кредити обезпечени от Дружеството са ползвани за изпълнение на производствената и инвестиционната му програми.

28.3 Условни задължения

Дружествата в Групата нямат условни задължения и не са гаранти по кредити.

29. Събития след края на отчетния период

Няма други събития, случили се след датата на отчета за финансовото състояние, които да имат материален ефект върху финансовите отчети и да изискват оповестяване.

30. Застраховки

Към 31 декември 2017 г. работниците и служители в двете дружества са застраховани съгласно Наредбата за задължително застраховане за риска „Трудова злополука“. Дъщерното дружество има сключена застраховка на дълготрайни активи, предмет на обезпечение по кредит с Юробанк АД и Уникредит Булбанк АД

31. Други

През 2017 г. Дружествата в Групата нямат финансираня. През 2017 г. Дружествата в Групата не са осъществявали съвместна дейност.
Дружествата в Групата не са задължени да оповестяват доход от акция.

Настоящият консолидиран финансов отчет на „ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД е приет от Управителния съвет на2017 година и е подписан от:

Съставил:
Стефка Бенева – Гл.счетоводител



Изпълнителен директор:
Елица Миладинова

