

М СОЛАР ПЛАНТ 1 ООД

Финансов отчет

Доклад на независимия одитор

към 31 Декември 2018

Съдържание

1. Отчет за финансовото състояние към 31 Декември 2018	3
2. Отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 Декември 2018	4
3. Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 Декември 2018	5
4. Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 Декември 2018	6
5. Пояснителни бележки	7
6. Доклад на независимия одитор	

Отчет за финансовото състояние към 31 Декември 2018

в хил. лева

А К Т И В

Нетекущи активи

Имоти, машини и оборудване

Общо нетекущи активи

Текущи активи

Търговски и други вземания

Парични средства

Материали

Предплатени разходи

Общо текущи активи

Сума на актива

Бележка

2018

2017

5

4358

4662

4358

4662

6

19

19

7

123

276

8

4

4

4

5

150

304

4508

4966

П А С И В

Собствен капитал

Регистриран капитал

Финансов резултат от минали години

Текущ финансов резултат

Общо собствен капитал

100

100

27

13

132

14

259

127

Нетекущи пасиви

Получени заеми

Отсрочени данъчни задължения

Общо нетекущи пасиви

9

3814

4441

10

54

22

3868

4463

Текущи пасиви

Краткосрочна част на получени заеми

Търговски задължения

Други задължения

Общо текущи пасиви

Сума на пасива

9

340

340

11

38

33

12

3

3

381

376

4508

4966

Настоящият финансов отчет е одобрен от Ръководството на 06.03.2019 г.
Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

01.03.2019 г.

Съставител:

/Гаро Мамаджан/

/Грамакс АД/

Управител:

/Иво Иванов/

Заверил съгласно доклад на 08.03.2019 г.:

Регистриран одитор, ДЕС, Олга Милenkова, диплом 0036

0036

Олга

Милenkова

Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 Декември 2018

в хил. лева

	Бележки	2018	2017
Продължаващи дейности			
Приходи от договори с клиенти	13	1057	1063
Общо приходи		1057	1063
Разходи за материали и консумативи		(2)	(3)
Разходи за външни услуги		(175)	(242)
Разходи за амортизации		(304)	(303)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(33)	(33)
Други разходи	14	(53)	(53)
Общо разходи		(567)	(634)
Оперативна печалба		490	429
Финансови приходи	15	-	2
Финансови разходи	16	(326)	(392)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(326)	(390)
Печалба преди данъци		164	39
Разходи за данъци	17	(32)	(25)
Печалба за периода		132	14
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		132	14

Настоящият финансов отчет е одобрен от Ръководството на 06.03.2019 г.
 Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

01.03.2019 г.

Съставител:
 /Гаро Мамасян/ *
 /Грамекс АД/

Управител:
 /Иво Иванов/

Заверил съгласно доклад на 08.03.2019 г.:
 Регистриран одитор, ДЕС, Олга Милenkова, диплом 0036

0036 Олга Милenkова
 Регистриран одитор

**Отчет за промените в собствения капитал
 за годината, приключваща на 31 Декември 2018**

в хил. лева	Регистриран капитал	Натрупана печалба/загуба		Текущ финансов резултат	Общо собствен капитал
		Печалба	Загуба		
Салдо към 01.01.2017	100	237	(268)	44	113
Увеличение/намаляние		44		(44)	-
Текущ финансов резултат				14	14
Салдо към 31.12.2017	100	281	(268)	14	127
Салдо към 01.01.2018	100	281	(268)	14	127
Увеличение/намаляние		(254)	268	(14)	-
Текущ финансов резултат				132	132
Салдо към 31.12.2018	100	27		132	259

Настоящият финансов отчет е одобрен от Ръководството на 06.03.2019 г.
 Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

01.03.2019 г.

Съставител:
 /Гаро Мамалая/
 /Грамекс АД/

Управител:
 /Иво Иванов/

Заверил съгласно доклад на 08.03.2019 г.:
 Регистриран одитор, ДЕС, Олга Миленкова, диплом 0036

0036 Олга
 Миленкова
 Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 Декември 2018

в хил. лева

	Бележки	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1254	1 257
Плащания към доставчици		(315)	(406)
Платени данъци (без данъци върху доходите)		(155)	(144)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(33)	(33)
Други парични потоци от оперативна дейност		(52)	(52)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		699	622
Парични потоци от финансова дейност			
Платени главници по получени заеми	10	(380)	(410)
Получени лихви		-	2
Платени лихви	10	(456)	(218)
Банкови такси и отрицателни курсови разлики		(16)	(21)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(852)	(647)
Изменение на паричните средства през периода		(153)	(25)
Парични средства в началото на периода		276	301
Парични средства в края на периода		123	276

Настоящият финансов отчет е одобрен от Ръководството на 06.03.2019 г.
 Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

01.03.2019 г.

Съставител:
 /Гаро Мамасян/
 /Грамекс АД / СОФИЯ

Управител:
 /Иво Иванов/

Заверил съгласно доклад на 08.03.2019 г.:
 Регистриран одитор, ДЕС, Олга Миленкова, диплом 0036

0036 Олга
 Миленкова
 Регистриран одитор

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Информация за Дружеството

„М СОЛАР ПЛАНТ 1“ ООД е вписано в търговския регистър с ЕИК 200979112 през декември 2009 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.София, ул.Г.С.Раковски 96, ет.1.

Основната дейност на „М Солар Плант 1“ ООД се състои в производство на енергия от възобновяеми енергийни източници.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 100 хил.лв. разпределен в 100 000 /сто хиляди/ дяла с номинална стойност 1 /един/ лев всеки. Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет капиталът е внесен 100 %.

Дяловото участие на съдружниците в капитала на дружеството към 31.12.2018 г. се разпределя както следва:

- „Монтана Солар Парк“ ЕАД със седалище и адрес на управление гр. София, община Столична, район Средец, ул. Г.С.Раковски 96, ет. 1 – 99 960 дяла, с номинална стойност 1 лев всеки един или общо 99.96 хил.лв., представляващи 99.96 % от капитала на дружеството.
- „Солар Вълчедръм“ ЕООД със седалище и адрес на управление гр. София, община Столична, район Средец, ул. Г.С.Раковски 96, ет. 1 - 40 дяла, с номинална стойност 1 лев всеки един или общо 40 лв., представляващи 0.04 % от капитала на дружеството.

Органи на управление на дружеството са:

- Общото събрание
- Управител

Дружеството се представлява и управлява от Иво Йорданов Иванов.

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Настоящият финансов отчет на Дружеството е индивидуален, като е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Индивидуалният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2017 г., освен ако не е посочено друго.

Към края на отчетния период Дружеството е част от група предприятия. Дружеството-майка, изготвящо консолидирани финансови отчети е Хелиос Пауер АД, гр. София.

На база наличната информация преценката на ръководството е, че Дружеството разполага с достатъчно финансови ресурси, за да продължи своята оперативна дейност в близко бъдеще, поради което при изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет е спазен принципа за действащо предприятие.

3. Промени в регулативната база – нови и изменени стандарти и тълкувания

Нови стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

За текущата финансова година Дружеството е приложило за първи път следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, задължителни за изпълнение за отчетни периоди, започващи на или след **01 януари 2018 г.:**

- МСФО 9 Финансови инструменти;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и разяснения към стандарта.

МСФО 9 Финансови инструменти е нов стандарт, чието крайно предназначение е да замести изцяло **МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване**. Новият

стандарт въвежда значителни промени в класификацията, последващото оценяване, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

МСФО 9 изисква финансовите активи и финансовите пасиви да бъдат оценени по амортизирана или справедлива стойност, въз основа на което се класифицират в следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови пасиви по амортизирана стойност;
- финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се извършва въз основа на целите на бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови активи и пасиви и характеристиката на договорните им парични потоци.

По отношение оценката на финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, МСФО 9 изисква сумата на промяната в справедливата им стойност, която се дължи на изменението на кредитния риск на съответните задължения, да бъде представена в Друг всеобхватен доход, освен ако това би създавало или увеличило счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, дължани се на кредитния риск на финансовите пасиви, впоследствие не се прекласифицират в печалбата или загубата.

При обезценката на финансови активи, МСФО 9 изисква от Дружеството да отчита очакваните кредитни загуби и промените в тях на всяка отчетна дата, с цел да се отразят промените в кредитния риск след първоначалното им признаване. С други думи, вече не е необходимо да се случи кредитно събитие преди да бъдат признати кредитните загуби.

По преценка на ръководството промените, които налага новият стандарт намират отражение в счетоводната политика на дружеството, но не оказват съществен ефект върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите на Дружеството.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти е изцяло нов стандарт, който въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация за приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът заменя действащите до този момент **МСС 18 Приходи** и **МСС 11 Договори за строителство** и свързаните с тях разяснения. Водещият принцип на новия стандарт е създаването на 5-стъпков модел, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка една от страните по сделката. Ключовите компоненти са:

- а) оценка на договорите с клиенти и на вероятността за събиране на договорните суми от страна на предприятието съгласно условията на конкретния договор;
- б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договор за стоки или услуги, като същите се разграничават от останалите поети ангажименти по договор, от които клиентът би черпил изгоди;
- в) определяне цената на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на контрола върху съответната стока или услуга към клиента, като особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, както и на компонента, получаван в натура;
- г) разпределяне цената на сделката между отделните задължения за изпълнение по договора на база индивидуалната продажна цена на всеки един компонент;
- д) идентифициране момента или периода на признаване на прихода при успешно изпълнение на задължение по договор чрез прехвърляне на контрола върху обещаната стока или услуга - в точно определен момент или за определен период във времето.

Посредством МСФО 15 са дадени разяснения за идентифициране задълженията за изпълнение на базата конкретни обещания за доставка на стоки или услуги, както и насоки за определяне дали дружеството е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги и при прехвърлянето на лицензии.

Въвеждането на този стандарт води до следните промени:

- при комплексни договори, обвързани с продажба на стоки и услуги е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора;
- промяна на момента на признаване на продажбата;
- увеличаване на оповестяванията;
- въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии, консигнации, еднократно събирани предварителни такси, гаранции и други подобни.

Новият стандарт МСФО 15 допуска модифицирано ретроспективно приложение от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Промените в новия стандарт не оказват съществен ефект върху признаването на приходите в сравнение с предходни отчетни периоди, доколкото няма промяна в бизнес модела или времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента по предоставяните от дружеството стоки и услуги.

Стандарти, които са издадени, но все още не са влезли в сила

Редица нови и преработени стандарти са приети от ЕС и ще бъдат задължителни за приложение за финансови периоди, започващи на или след 01.01.2019 г. Същите не са приложени от Дружеството от по-ранна дата.

От стандартите, които все още не са в сила, се очаква **МСФО 16** Лизинг да окаже съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството в периода на първоначалното му прилагане.

МСФО 16 Лизинг

Дружеството е задължено да прилага МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г. Очакваното въздействие, което първоначалното прилагане на МСФО 16 ще окаже върху финансовите отчети на Дружеството е описано по-долу. Въпреки това трябва да се има предвид, че въздействието от приемането на стандарта на 1 януари 2019 г. може да се променя, тъй като новите счетоводни политики подлежат на промяна, докато Дружеството не представи първите си финансови отчети, които включват датата на първоначалното му прилагане.

МСФО 16 въвежда всеобхватен модел за определяне на договорите за лизинг и счетоводното им третиране както във финансовите отчети на лизингополучателите, така и на лизингодателите. Влизането в сила на МСФО 16 ще замени настоящите правила за отчитане на лизинга, включително МСС 17 Лизинг и свързаните с него разяснения. В основите на стандарта е залегнало разграничаването на договорите за лизинг и договорите за услуги въз основа на това дали даден актив **се контролира от клиента**.

МСФО 16 въвежда единен счетоводен модел на отчитане на лизинга при лизингополучателите. Съгласно новите изисквания лизингополучателят признава актив „право на ползване“, което представлява неговото право да използва базовия актив и едновременно с това лизингово задължение, което представлява неговото задължение за извършване на лизингови плащания. Предвидено е освобождаване от признаване при краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност. Стандартът засяга и класификацията на паричните потоци, като съгласно неговите изисквания лизинговото плащане следва да бъде разделено на главница и част от лихва, които съответно трябва да се представят като финансови и оперативни парични потоци.

По същество МСФО 16 запазва изискванията и правилата на МСС 17 за класификация и счетоводно третиране на лизинговите договори от лизингодателя или като оперативен, или като финансов лизинг.

МСФО 16 налага специални изисквания за оповестяванията, свързани със състоянието и движението на актива с право на ползване, на отчетените разходи и приходи. Освен това се изисква допълнително да бъдат направени оповестявания и за краткосрочните лизинги, и за лизинговите договори на активи с ниска стойност.

При първоначалното прилагане на МСФО 16 Дружеството ще признае нови активи и пасиви по своите договори за оперативен лизинг. Естеството на разходите, свързани с тези лизингови договори ще се промени, тъй като Дружеството ще признава амортизация за актив „Право на ползване” и лихвени разходи по лизинговите задължения.

До края на 2018 г. Дружеството признава разходите за оперативен лизинг на линейна база за срока на лизинговия договор и признатите активи и пасиви само дотогава, доколкото е налице времева разлика между действителните лизингови плащания и признатите разходи.

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г., ползвайки модифициран ретроспективен подход. Поради това кумулативният ефект от приемането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без да се преизчислява сравнителна информация.

По преценка на ръководството при прехода е необходимо да се приложи практическата целесъобразност на дефиницията за лизинг. Това означава, че Дружеството ще прилага МСФО 16 за всички договори, сключени преди 1 януари 2019 г. и идентифицирани като лизинг в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

Други нови и изменени стандарти и разяснения

Следните нови и изменени стандарти и разяснения не се очаква да окажат значително влияние върху финансовите отчети на Дружеството:

- Подобрения на МСФО 4 Застрахователни договори – приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила от 01.01.2018 г.);
- Годишни подобрения на МСФО цикъл 2014-2016 г., включващи изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила от 01.01.2018 г.);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции – класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила от 01.01.2018 г.);
- Изменения на МСС 40 Инвестиционни имоти – прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила от 01.01.2018 г.);
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение (в сила от 01.01.2018 г.);
- КРМСФО 23 Несигурност при данъчното третиране на дохода (в сила от 01.01.2019 г.);
- Изменения на МСФО 9 - функции за предсрочно погасяване с отрицателно обезщетение (в сила от 01.01.2019 г.);
- Изменения на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила от 01.01.2019 г.);
- Годишни подобрения на МСФО цикъл 2015-2017 г., включващи изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (в сила от 01.01.2019 г.);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – изменение, съкращаване или уреждане на плана (в сила от 01.01.2019 г.);
- МСФО 17 Застрахователни договори (в сила от 01.01.2021 г.).

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен при спазване изискванията за оценка на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценяване са оповестени подробно в изложената по-долу счетоводна политика.

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”, като Дружеството приема да представя отчета за печалбата или

загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

4.2. Сравнителни данни

За отчетната 2018 г. е представена сравнителна информация за един предходен отчетен период. При необходимост сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват, с оглед по-добра съпоставимост спрямо представените текущи данни.

4.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Дружеството води своята отчетност и изготвя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев (BGN). От 01.01.1999 г., българският лев е фиксиран към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Всички суми в настоящия индивидуален финансов отчет са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2017 г.), освен ако не е посочено друго.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута на Дружеството, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на сделките и преоценяването на паричните и непарични позиции в чуждестранна валута са отразени в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

4.4. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всякакви разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива в състояние, необходимо за неговата експлоатация.

Избраният праг на същественост при първоначалното признаване на имотите, машините и оборудването на Дружеството през 2018 г. е в размер на 700.00 лв.

След признаването на актив, всяка позиция от имоти, машини и оборудване се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива, когато Дружеството е вероятно да има икономическа полза от него, надвишаваща първоначалното му оценяване. Всички други последващи разходи се признават като разход за периода, в който са възникнали.

Прилага се линейният метод на амортизация, като активите са разделени на групи и за всяка от тях е определена продължителността на полезен живот както следва:

- | | |
|-----------------------------------|------------|
| • Фотоволтаичен парк | 20 години |
| • Машини и оборудване | 3-5 години |
| • Компютри и периферни устройства | 2 години |
| • Други | 7 години |

Имотите, машините и оборудването се амортизират от момента, в който са на разположение за употреба.

Имот, машина и оборудване се отписват при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите и загубите, възникващи при отписването на актива се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. 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 за следващите периоди.

4.5. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на тяхната покупна цена, както и всички платени

мита, невъзстановими данъци и направените разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството през 2018 г. е в размер на 700.00 лв.

След първоначалното признаване на нематериален актив, той се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и всякакви натрупани загуби от обезценка.

Последващите разходи във връзка с ползването на нематериалните активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване. В случай че последващите разходи водят до генериране за актива на повече от първоначално предвидените икономически ползи или могат да бъдат надеждно оценени и отнесени към този актив, тогава те се добавят към неговата себестойност.

Амортизацията ще се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните нематериални активи, както следва:

- Права върху софтуер - 2 години.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

4.6. Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи участия в асоциирани и съвместни дружества, са представени във финансовия отчет по себестойност, която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в асоциирани и съвместни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за печалбата или загубата.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани и съвместни дружества се прилага „датата на сключване“ на сделката. Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата или загубата от тяхната продажба се представя съответно към Финансови приходи или Финансови разходи в отчета за печалбата или загубата.

Дружеството признава дивидент от инвестиции в асоциирани и съвместни дружества, в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на Дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти. Търговските вземания се представят и отчитат първоначално на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност. След първоначалното им признаване Дружеството ги оценява по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

4.8. Материали

В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализируема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализируема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.9. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват пари в брой и пари по разплащателни и депозитни сметки. Паричните средства във функционална валута са оценени по номинална стойност. Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват ежедневно и към датата на баланса по заключителен курс на БНБ.

4.10. Собствен капитал

Записаният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на дяловете. Неразпределената печалба включва натрупаните печалби от минали периоди.

4.11. Получени заеми

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване заемите и другите привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в по амортизируема стойност.

4.12. Търговски и други задължения

Търговските и другите задължения се представят по фактурна стойност или цена на придобиване, която се приема за справедлива стойност на сделката.

4.13. Приходи от договори с клиенти

Съгласно изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, признаването на приходите се извършва според *концепцията за прехвърлянето на контрола върху стоките или услугите на клиента*. Под контрол се визира способността на Дружеството да ръководи използването на актива и да получава по същество всички останали ползи от него. Използваният модел за признаване на приходите, който е приложим към всички договори, независимо дали се касае за стоки или услуги, се състои от следните основни етапи:

Идентифициране на договорите с клиенти

Дружеството отчита договор с клиент, когато страните по договора са се ангажирали да изпълнят съответните си задължения, идентифицирани са условията на плащане за стоките или услугите, които се прехвърлят и съществува вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право.

Идентифициране на задълженията за изпълнение

При влизането в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, уговорени по договор с клиент и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента:

- а) отделна стока или услуга;
- б) съвкупност от отделни стоки или услуги, които са взаимосвързани;
- в) поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат един и същи модел на прехвърляне на клиента.

Уреждане на задълженията за изпълнение

За всяко задължение за изпълнение Дружеството първо определя дали приходът следва да се признае в течение на времето. Ако това не е така, то приходът се признава към определен момент.

Определяне цената на сделката

По своята същност цената на сделката представлява размера на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента.

Разпределяне цената на сделката

Цената на сделката се разпределя към всяко отделно задължение за изпълнение по даден договор в размер, който отразява сумата на възнаграждението, което Дружеството очаква, в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента.

Признаване на приход

Дружеството признава като приход цената на сделката по договор с клиент, когато удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоката или услугата на клиента. В този контекст стоките или услугите се считат за прехвърлени, когато клиентът получи контрол върху съответните активи.

4.14. Разходи

Оперативните разходи, както и разходите за труд или други ресурси за изпълнение по договор, които не са отразени в цената на договора, се признават от Дружеството в момента на тяхното възникване.

Разходите по изпълнение на договор с клиент, които попадат в обхвата на други стандарти, се отчитат от Дружеството в съответствие с изискванията на съответните стандарти.

Когато разходите за постигане на договор биха били понесени независимо дали договорът е бил сключен, същите се признават като разход в момента на тяхното възникване, освен когато са изрично начислени на клиента.

4.15. Отчитане на лизинговите договори

Дружеството като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и оборудване“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, например разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Дружеството като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и оборудване“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата за съответния отчетен период.

4.16. Доходи на наети лица

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от

Дружеството в замяна на положения от наетите лица труд. Начислените доходи в замяна на положения труд се признават като разход за Дружеството и като задължение към наетите лица след приспадане на всички вече изплатени суми.

Дружеството не прилага плановете за доходи на наетите лица след тяхното напускане или такива под формата на компенсация с акции или дялове от собствения капитал.

Очакваните краткосрочни разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски се отчитат от Дружеството като допълнителна недисконтирана сума, която се очаква да бъде изплатена в резултат на неизползваното право, акумулирано към датата на финансовия отчет.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на Дружеството. Същите са представени в пояснение 16 „Търговски и други задължения“ на ред „Задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, т.е. по стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.18. Разходи за лихви

Разходите за лихви представляват основно разходи по получени от Дружеството заеми и се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, през който са възникнали в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“.

4.19. Данъци върху печалбата

Текущите данъци от печалбата за настоящия и предходни данъчни периоди се признават като пасив до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението

се признава като актив. Текущият разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчните правила за облагане, в периода, за който се отнася, на база преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

При изчисление на отсрочените данъци се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влязат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

4.20. Оценяване по справедлива стойност

Справедлива стойност е получената при продажба на актив или платената при прехвърляне на пасив цена при обичайна сделка на основния (или най-изгодния) пазар към датата на оценяване при актуалните тогава пазарни условия (т.е. продажна цена), независимо дали тази цена е непосредствено достъпна или определена чрез друг метод за остойностяване. Цената на основния (или най-изгодния) пазар, използвана за оценяване на справедливата стойност на актива или пасива, не се коригира спрямо разходите по сделката.

По отношение на всички активи и пасиви, които следва да бъдат оценени и/или оповестени във финансовите отчети по справедлива стойност, се прилага следната йерархия на справедливите стойности:

- Хипотези от 1-во ниво – определяне по котиран (некоригиран) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Хипотези от 2-ро ниво – определяне посредством оценъчни техники, при които се използват входящи данни, различни от директно котиран цени, но пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Хипотези от 3-то ниво – определяне посредством оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

4.21. Съществени счетоводни преценки и приблизителни оценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква от ръководството да прави оценки и допускания, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на съставяне на отчета и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и върху оповестяването на условни активи и пасиви. Въпреки, че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството и на наличната информация към датата на съставяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания. Това може да доведе до съществени изменения в балансовите стойности на активите или пасивите в следващи отчетни периоди.

5. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването на Дружеството включват земи, фотоволтаичен парк и други нетекущи активи. Балансовата им стойност за представените отчетни периоди може да бъде анализирана, както следва:

в хил. лева	Земя	Фотоволтаичен парк	Други ДМА	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2018	307	6039	5	6351
Салдо към 31.12.2018	307	6039	5	6351

Амортизация

Салдо към 01.01.2018	-	(1686)	(3)	(1689)
Амортизация за периода	-	(303)	(1)	(304)
Салдо към 31.12.2018	-	(1989)	(4)	(1993)

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2018	307	4353	2	4662
Салдо към 31.12.2018	307	4050	1	4358

Дружеството е собственик на фотоволтаичен парк с отчетна стойност 6039 хил.лв. и инсталирана мощност 2 MWp. Въведен е в експлоатация през май 2012 г.

6. Търговски и други вземания

в хил. лева

	2018	2017
Вземания по продажби	6	9
ДДС за възстановяване	11	10
Предоставени аванси	2	
Общо	19	19

7. Парични средства

в хил. лева

	2018	2017
Парични средства в брой	1	1
Парични средства по разплащателни сметки	24	175
Резервна сметка	98	100
Общо	123	276

Паричните средства в резервна сметка са във връзка с получен банков кредит от Дружеството, оповестен в т. 10 от настоящите пояснителни бележки.

8. Предплатени разходи

в хил. лева

	2018	2017
Предплатена гаранционна поддръжка на инвертори	3	3
Предплатена застраховка на ДМА	1	2
Общо	4	5

9. Получени заеми

9.1. Нетекуща част

в хил. лева

	2018	2017
Нетекуща част от получени банкови заеми	2417	2758
Заеми от свързани лица	1383	1423
Неуредени лихви към свързани лица	14	260
Общо	3814	4441

9.2. Текуща част

в хил. лева

	2018	2017
Текуща част от получени банкови заеми	340	340
Общо	340	340

Дружеството е получило банков кредит в евро от "Общинска Банка" АД, с общ размер на 2 857 хил. евро. за изграждане на фотоволтаична централа. Съгласно подписан договор за банков кредит и анекси към него, падежът е 20.04.2027 година и лихвен процент 3 EURIBOR плюс надбавка в размер на 4.5 пункта, но не по-малко от 4.5 % на годишна база, считано от септември

2017 г. Обезпечения по този кредит са: залог върху търговското предприятие на “М Солар Плант 1” ООД, залог върху цялото оборудване, намиращо се във фотоволтаичната централа; залог на всички вземания, договор за поръчителство от трето задължено лице.

Очакваните от Дружеството плащания на главници за банкови заеми са както следва:

<i>в хил. лева</i>	<i>в хил. лева</i>
До 1 година	340
Между 1 и 5 години	1326
Над 5 години	1092
Общо	2758

9.3. Промени в пасивите, произтичащи от дейностите по финансиране

<i>в хил. лева</i>	31.12.2017	Начислени лихви	Паричен поток	31.12.2018
Задължения към финансови институции	3098		(340)	2758
Заеми от свързани лица	1423		(40)	1383
Лихви към свързани лица	260	75	(322)	13
Лихви към финансови институции	-	134	(134)	-
Общо	4781	209	(836)	4154

10. Отсрочени данъчни задължения

<i>в хил. лева</i>	2018	2017
Признати в отчета за финансовото състояние по повод:		
Активи по отсрочени данъци, в т.ч.	31	84
Лихви	11	34
Данъчна загуба	20	50
Пасиви по отсрочени данъци, в т.ч.	(85)	(106)
Нетекущи материални активи	(85)	(106)
Нето активи/пасиви по отсрочени данъци	(54)	(22)

11. Търговски задължения

<i>в хил. лева</i>	2018	2017
Задължения към доставчици	4	2
Задължения към свързани лица	34	31
Общо	38	33

12. Други задължения

<i>в хил. лева</i>	2018	2017
Задължения към персонала	2	2
Данъчни задължения	1	1
Общо	3	3

13. Приходи от договори с клиенти

<i>в хил. лева</i>	2018	2017
Приходи от продажба на електроенергия	1057	1063
Общо	1057	1063

14. Други разходи

<i>в хил. лева</i>	2018	2017
Вноска фонд “СЕС”	(52)	(52)

Други разходи
 Общо

(1)	(1)
(53)	(53)

15. Финансови приходи

в хил. лева

Приходи от лихви
 Общо

2018	2017
-	2
-	2

16. Финансови разходи

в хил. лева

Разходи за лихви към свързани лица
 Разходи за лихви към финансови институции
 Разходи за банкови такси и комисиони
 Други финансови разходи към свързани лица
 Общо

2018	2017
(75)	(107)
(134)	(163)
(17)	(21)
(100)	(101)
(326)	(392)

17. Разходи за данъци

в хил. лева

Печалба / (загуба) за периода преди данъци
 Данъчна ставка
 Очакван разход за данък

2018	2017
164	39
10%	10%
(16)	(4)

Текущ разход за данък

- -

Отсрочен данъчен разход, в резултат на:

- начисление и обратно проявление на данъчни временни разлики

(32) (25)

Разходи за данъци

(32) (25)

18. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Дружеството е изложено на различни рискове, които оказват влияние върху дейността му. Най-значимите рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен, кредитен и ликвиден риск.

- Пазарен риск - вероятността да се понесат загуби или да не се реализира печалба под въздействието на неблагоприятни промени в условията при които функционира дружеството, както и пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други.

- Кредитен риск — рискът длъжник да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с вземания от клиенти. Излагането на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск.

- Ликвиден риск - възможността Дружеството да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

- Регулаторен риск — възможността да се променят нормативните актове регламентиращи дейността на дружеството по начин, който значимо да промени размера на приходите или на разходите, което да доведе до ликвиден риск.

19. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като

действащо предприятие;

- да осигури възвращаемост за съдружниците на Дружеството.

20. Оценяване по справедлива стойност

Справедливи стойности на нефинансови активи:

в хил. лева

	2018	
	Справедлива стойност	Балансова стойност
Хипотези от 3-то ниво		
Имоти, машини и оборудване	4320	4358

21. Лизинг

Към 31 декември 2018 г. дружеството има ангажимент за оперативен лизинг във връзка с актив „Право на ползване“. Въз основа на наличната информация, Дружеството оценява, че към 1 януари 2019 г. ще признае актив „Право на ползване“ и задължение в размер на 245 хил. лв.

22. Сделки със свързани лица

Свързаните лица включват контролиращият собственик на капитала на Дружеството, всички предприятия, в които контролиращият собственик на капитала притежава значително влияние или контрол, предприятията, които упражняват значително влияние или контрол върху контролиращия собственик, и ключовия ръководен персонал.

в хил. лева

	2018	2017
Сделки със собствениците:		
Покупка на услуги	(155)	(156)
Начислени лихви по получени заеми	(75)	(107)
Платени главници по получени заеми	(40)	(70)
Платени лихви по получени заеми	(322)	(55)

Сделки с асоциирани предприятия:	2018	2017
Покупки	(73)	(91)

Неуредените разчети със свързаните лица са както следва:

в хил. лева

	2018	2017
Задължения към собствениците:		
Главница по получени заеми	1383	1423
Неуредени лихви	14	260
Търговски задължения	30	31
Общо задължения към собствениците	1427	1714
Задължения към асоциирани предприятия:		
Търговски задължения	4	

През отчетния период е начислено възнаграждение на управителя на Дружеството в размер на 32 хил. лв.

23. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период не са настъпили събития, изискващи корекция или оповестяване.

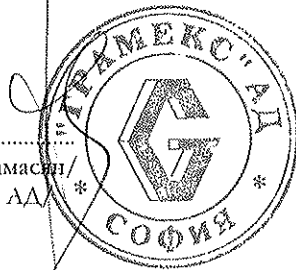
24. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Общото събрание на съдружниците на 06.03.2019 г.

01.03.2019 г.

Съставител:

/Гаро Мамасян/
/Грамекс АД/



Управител:

/Иво Иванов/

