

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

8. Други разходи

В хил лева

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Разходи, непризнати за данъчни цели	20	1
	<u>20</u>	<u>1</u>

9. Нетни финансови разходи

В хил лева

	Прил	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Финансови приходи			
Приходи от лихви		31	-
		<u>31</u>	<u>-</u>
Финансови разходи			
Банкови такси		(3)	(1)
Лихви по заеми от свързани лица	18	(31)	(30)
Лихви по банкови заеми		(30)	(31)
Лихви по заеми от други лица		(22)	(23)
Финансови разходи		<u>(86)</u>	<u>(85)</u>
Нетни финансови разходи		<u>(55)</u>	<u>(85)</u>

10. Данъци

В хил лева

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Признат в печалби и загуби		
Текущ разход за данък за предходни периоди	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

В хил лева

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Признат в друг всеобхватен доход		
Резерв от преоценка на ИМСО	77	-
	<u>77</u>	<u>-</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

10. Данъци (продължение)

(а) Равнение на ефективната данъчна ставка

В хил лева

	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
Печалба/(Загуба) преди данъци	86	5
Данък при ставка от 10%	9	1
Ефект от непризнати активи по отсрочени данъци	-	(1)
Ефект от непризнати активи по отсрочени данъци в предходни периоди	(12)	-
Ефект от постоянни разлики	3	-
Разход за данък	-	-
Ефективна данъчна ставка	0,00%	0,00%

(б) Отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи/(пасиви) се отнасят до следните статии:

В хил лева

	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.	Към 01.01.2016 г.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(77)	-	-
	(77)	-	-

(в) Движение на временните разлики

В хил лева

	Към 31.12.2016 г.	Признати в друг всеобхватен доход	Към 31.12.2017 г.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	(77)	(77)
	-	(77)	(77)

През предходните периоди няма движение на временните разлики.

(г) Непризнати активи по отсрочени данъци

Дружеството не е признало активи по отсрочени данъци по отношение на следните статии:

В хил лева

	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.	Към 01.01.2016 г.
Данъчна загуба с право на пренасяне	3	16	16
Лихвени заеми и дългове	3	11	12
	6	27	28

Данъчните загуби с право на пренасяне, а така също и разходите за лихви, непризнати за данъчни цели от прилагане на режима на слаба капитализация, могат да бъдат намалени от бъдещи облагаеми печалби в рамките на пет години, следващи годината на тяхното възникване. Данъчните загуби с право на пренасяне изтичат през 2020 и 2021 година. Непризнатите разходи за лихви могат да бъдат признати за данъчни цели, при наличието на определени условия, до 2019 и 2020 година.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хил лева	Земя	Съоръжения за фотоволтаична централа	Други активи	Общо
Себестойност				
Към 01.01.2016	1	1 723	8	1 732
Придобити	-	-	1	1
Към 31.12.2016	1	1 723	9	1 733
Преоценка на активи	44	-	-	44
Придобити	-	-	-	-
Към 31.12.2017	45	1 723	9	1 777
Амортизация и загуба от обезценка				
Към 01.01.2016	-	560	5	565
Призната за периода	-	115	1	116
Към 31.12.2016	-	675	6	681
Начислена през периода	-	114	1	115
Елиминирана при преоценка	-	(725)	-	(725)
Към 31.12.2017	-	64	7	71
Балансова стойност				
Към 01.01.2016	1	1 163	3	1 167
Към 31.12.2016	1	1 048	3	1 052
Към 31.12.2017	45	1 659	2	1 706

Дружеството притежава фотоволтаични централа, която се намира в община Пирдоп, с. Душанци с проектирана и инсталирана мощност от 0,500 MWp. Централите са пуснати в експлоатация през 2012 година.

Преоценка на ИМСО

Вследствие преминаването към МСФО, Дружеството е променило своята счетоводна политика по отношение на последващата оценка на земите и съоръженията за производство на ел енергия. Съгласно прилаганите счетоводни политики в предходни периоди, тези класове активи са били представяни във финансовите отчети по цената на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуба от обезценка.

Притежаваните от Дружеството земи и съоръжения за производство на ел енергия са представени в настоящия финансов отчет по тяхната преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация. Преоценената стойност на тези активи е равна на тяхната справедлива стойност към датата на оценката. Оценката на справедливата стойност на тези активи към 31.12.2017 г е извършена от независими оценители, притежаващи необходимата компетентност.

Приложените методи на оценка са съответно:

- Земя - метод на пазарните анализи;
- Съоръжения за производство на ел енергия - метод на приходната стойност.

В йерархията на справедливите стойности тези активи са класифицирани в Ниво 3.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

В случай, че активите, представени по преценена стойност, се представяха по историческа стойност, тяхната преносна стойност би била:

<i>В хил лева</i>	Земя	Съоръжения за фотоволтаична централа	Общо
Цена на придобиване	1	1 723	1 724
Нагрупана амортизаци	-	(789)	(789)
Балансова стойност	1	934	935

12. Търговски и други вземания

<i>В хил лева</i>	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.	Към 01.01.2016 г.
Търговски вземания	8	-	-
Доставчици по аванси	-	5	5
Блокирани парични средства	-	64	-
Отсрочени разходи	2	2	2
ДДС за възстановяване	2	2	1
Други вземания	-	21	21
	12	94	29

Повече информация по отношение на експозицията на Дружеството на кредитен и валутен риск е оповестена в приложение 17.

13. Парични средства и еквиваленти

<i>В хил лева</i>	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.	Към 01.01.2016 г.
Пари в брой	7	6	6
Безсрочни банкови депозити	68	256	282
	75	262	288

Повече информация по отношение на експозицията на Дружеството на кредитен и валутен риск е оповестена в приложение 17.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

14. Капитал

Към датата на отчета капиталът възлиза на 8,020 лева и е разпределен на 401 дяла с номинална стойност 20 всеки. Съдружници в Дружеството са:

В лева

	31.12.2017			31.12.2016		
	Брой дялове	Номинална стойност	% от капитала	Брой акции	Номинална стойност	% от капитала
Робул Беталигунгс ГмбХ	303	6 060	75,56%	303	6 060	75,56%
Мирослав Таңчиев	49	980	12,22%	49	980	12,22%
Никол Пфундтнер	49	980	12,22%	49	980	12,22%
	401	8 020	100,00%	401	8 020	100,00%

Крайната компания собственик на Дружеството е Робул Беталигунгс ГмбХ, Виена, Австрия.

15. Лихвени заеми и дългове

В хил лева

	Прил	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.	Към 01.01.2016 г.
Нетекущи				
Банков заем		-	448	518
Лихвени заеми от свързани лица	18	815	784	753
Лихвени заеми от други лица		316	390	390
Общо нетекущи		1 131	1 622	1 661
Текуща част				
Банков заем		-	70	70
Неамортизирана част на такси по банкови заеми		-	(9)	(11)
Лихвени заеми от други лица		112	16	68
Общо текущи		112	77	127
Общо лихвени заеми		1 243	1 699	1 788

(а) Банков заем

През 2013 година, Дружеството е сключило договор за банков заем, деноминиран в евро. Първоначалния срок на издължаване на заема е бил до август 2023 г. През септември 2017 година, Дружеството предсрочно погасява изцяло получения заем.

Всички обезпечения, учредени в полза на Банката във връзка със сключения договор за заем са освободени към датата на отчета.

(б) Заеми от свързани лица

Дружеството е сключило два договора за заем със компанията-майка. Заемите са деноминирани в евро и се олихвяват с фиксиран лихвен процент. Лихвата се начислява и капитализира към главницата в края на всяко календарно тримесечие. Заемите (включващи главници и капитализирани лихви) са платими след пълното погасяване на задълженията към други предприятия или след 2023 година.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

15. Лихвени заеми и дългове (продължение)

(в) Заеми от други лица

През 2013 година, Дружество е сключило заем с доставчика на съоръженията и оборудването за соларния парк. Заемът е деноминиран в евро и е с краен срок на погасяване 2023 година. Заемът с олихвява с плаваща лихва базирана на EURIBOR плюс определена надбавка. Лихвите се начисляват и плащат всяко календарно тримесечие.

16. Търговски и други задължения

В хил лева	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.	Към 01.01.2016 г.
Задължения към доставчици	5	19	11
Други задължения и начислени разходи	2	1	1
	<u>7</u>	<u>20</u>	<u>12</u>

17. Финансови инструменти

Дружеството е изложено на следните рискове при използването на финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството на всеки от горепосочените рискове, целите на Дружеството, политики и процедури за определяне и управление на рисковете и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в този финансов отчет.

Изпълнителният директор имат отговорност за прилагането и наблюдението на политиките по управление на риска в Дружеството.

Въведени са политики, с които се цели да се идентифицират и анализират рисковете, на които Дружеството е изложено, да се ограничи и контролира рискът, да се наблюдават рисковете и да се прилагат ограниченията. Политиките за управление на риска се преглеждат редовно, за да бъдат отразени промените в дейностите на Дружеството. С помощта на обучения и мениджърски стандарти Дружеството има за цел да развие контролна среда, в която всички служители имат разбиране за тяхната роля и задължения.

(а) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансови загуби за Дружеството, в случай че клиент или контрагент по даден финансов инструмент не успее да погаси договорното си задължение и възниква основно от вземанията на Дружеството.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към края на отчетния период е:

В хил лева	Прил.	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.
Търговски и други вземания	12	8	69
Парични средства и парични еквиваленти	13	68	256
		<u>76</u>	<u>325</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

17. Финансови инструменти (продължение)

(b) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да може да погаси своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Действията на Дружеството по отношение на управление на ликвидността са насочени, в максимална степен към това то да има достатъчна ликвидност, така че задълженията да бъдат покрити, когато са платими, в нормални или трудни ситуации, без да се пораждаат неприемливи загуби или да се застрашава репутацията на Дружеството. Следната таблица показва договорения падеж на финансовите задължения. Договореният паричен поток е представен по номинална стойност:

В хил лева	Общо	До 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Над 5 години
Заеми от свързани лица	1 036	-	-	-	1 036
Заеми от други лица	418	112	74	222	10
Търговски и други задължения	5	5	-	-	-
Общо	1 459	117	74	222	1 046

За сравнение, към 31.12.2016 година договорните срокове за плащане на финансовите пасиви са били:

В хил лева	Общо	До 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Над 5 години
Банков заем	514	70	70	223	151
Заеми от свързани лица	1 036	-	-	-	1 036
Заеми от други лица	496	16	74	222	184
Търговски и други задължения	19	19	-	-	-
Общо	2 065	105	144	445	1 371

(в) Пазарен риск

Пазарният риск е риска, свързан с промените в пазарните стойности като промени във валутните курсове, лихвените проценти и цените на капитала, които имат ефект върху приходите на Дружеството или стойността на финансовите инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да контролира експозицията на пазарен риск в рамките на допустими параметри.

(i) Валутен риск

Дружеството е изложено на минимален валутен риск, поради това че основната част от осъществяваните от него трансакции в чужда валута са деноминирани в лева и евро. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото на 1.95583 лева за 1 евро. Оперативната дейност на Дружеството не създава предпоставки за валутен риск и поради това че трансакциите по покупки и продажби са деноминирани в лева или евро. Към датата на отчета, финансовите инструменти деноминирани в лева и евро са представени в таблицата по-долу:

В хил лева	Към 31.12.2017 г.		Към 31.12.2016 г.	
	BGN	EUR	BGN	EUR
Търговски и други вземания	8	-	5	64
Парични средства и парични еквиваленти	63	5	251	5
Заеми	0	(1 243)	-	(1 699)
Търговски и други задължения	-	-	19	-
Нетна експозиция	76	(1 238)	275	(1 630)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

17. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент.

<i>В хил лева</i>	Прил.	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.
Инструменти с фиксирана доходност			
Финансови активи		-	-
Финансови пасиви	15	815	784
Нетна експозиция:		815	784
Инструменти с плаваща доходност			
Финансови активи		-	-
Финансови пасиви	15	(428)	(915)
Нетна експозиция:		(428)	(915)

Търговски и други задължения, а така също търговските и други изисвания са безлихвени и не са включени в горната таблица.

(г) Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от акционерен капитал, резерви, формирана от оливането на две дъщерни дружества и неразпределена печалба.

Дружеството управлява капитала с помощта на коефициент на нетен дълг към коригиран собствен капитал. За тази цел коригирания нетен дълг представлява общо задълженията (включващи лихвенозисни заеми и търговски и други задължения) плюс начислени дивиденди, минус пари и парични средства. Коригирания капитал представлява общия капитал, с изключение на резерви от ходещия нетен дълг и начислени дивиденди.

Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете присъщи на различните източници на финансиране.

Коефициентът на нетен дълг към коригиран собствен капитал на Дружеството към датата на отчета е, както следва:

<i>В хил лева</i>	Прил.	Към 31.12.2017 г.	Към 31.12.2016 г.
Общо пасиви		1 327	1 719
Намалени с пари и парични еквиваленти	13	(75)	(262)
Нетен дълг		1 252	1 457
 Общо собствен капитал	14	466	(311)
 Съотношение нетен дълг към собствен капитал		2,69	(4,68)

(д) Справедливи стойности

Дружеството не отчита финансови инструменти по справедлива стойност. Ръководството счита, че балансовата стойност на притежаваните финансови инструменти на Дружеството са приблизително равни на техните балансови стойности.