

Годишен доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Финансов отчет

Инсолар АД

31 декември 2011 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „ИНСОЛАР” АД

Доклад върху финансовия отчет

Аз извърших одит на приложения финансов отчет на „ИНСОЛАР” АД, („Дружеството”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщения на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с **МСФО** и за такъв вътрешен контрол, какъвто ръководството определи, че е необходим за изготвянето на финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от мен одит. Моят одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че аз да получа разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателствата относно сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измами или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание вътрешния контрол, свързан с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на предприятието. Одиторът включва също оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че одиторските доказателства, които получихме са достатъчни и уместни за осигуряване на база за моето одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2011 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл.33 от Закона за счетоводство

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Финансовата информация, представена в Годишния доклад за дейността, издаден от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.

Пламен Спасов
Регистриран одитор



05.03.2012г.
София

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Годишен доклад за дейността	2 - 6
Отчет за финансовото състояние	7
Отчет за всеобхватния доход	8
Отчет за паричните потоци	9
Отчет за промените в собствения капитал	10
Пояснения към финансовия отчет	11 - 15

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на ИНСОЛАР АД
за 2011 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ от 01.03.2012 г.
НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Обща информация.

Фирмено наименование:	Инсолар АД
Предмет на дейност:	Участие в изграждане на проекти в областта на възобновяемите енергийни източници, фотоволтаични централи и паркове, търговска дейност, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки.
Седалище и адрес на управление:	гр. София, бул. „Г.М.Димитров” 36
Изпълнителен директор :	Теодор Иванов Захов
Одитор:	„Спасов одит” ЕООД
Отговорност на ръководството:	Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС, МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

2. Учредяване, управление и структура на дружеството

Иновент Холдинг АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 3-ма члена:

- Теодор Иванов Захов, Председател на СД;
- Валентина Петрова Даскалова, Член на СД,
- Ваня Иванова Асенова, Член на СД.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Теодор Иванов Захов

3. Собственост. Информация относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на СД.

Акционерният капитал е разпределен в 50 000 броя обикновени поименни налични акции с номинална стойност 1 лев всяка. Акционерното съучастие е следното:

Акционер	брой акции	% от капитала
Иновент Холдинг АД	49 999	99,998%
Теодор Иванов Захов	1	0,002%
Общо	50 000	100,00%

Теодор Захов е член на СД и притежава една акция на дружеството. Няма предвидени привилегии или изключителни права за придобиване на акции и облигации на дружеството за никого от членовете на СД.

4. Персонал

Към 31 декември 2011 г. Дружеството няма наличен персонал на трудови договори и договори за управление и контрол и няма начислени възнаграждения.

5. Участия в дружества

Инсолар АД притежава:

Дружество	% от капитала
Енерджи – Кърджали АД	99,9999%

6. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице с Иновент Холдинг АД, което е фирмата-майка, с Ингама АД и Технобилд ООД, които са другите дъщерни дружества в холдинга и с Енерджи Кърджали АД, което са дъщерно дружество за Инсолар АД.

Търговските взаимоотношения между Инсолар АД и дружествата от икономическата група са поставени на равноправна търговска основа и не са предоставяни преференциални цени или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

7. Характеристика на дейността

Предметът на дейност по регистрация на дружеството е участие в изграждане на проекти в областта на възобновяемите енергийни източници, фотоволтаични централи и паркове, търговска дейност, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки.

През 2011 г. Инсолар придобива Енерджи-Кърджали АД – проектно дружество с предмет на дейност придобиване, изграждане, експлоатация и управление на фотоволтаични /соларни/ електроцентрали.

Освен придобиването на дружеството основната дейност на Инсолар е да инвестира пряко и да контролира изграждането на соларния парк съгласно нормативната база.

8. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Няма

9. Финансов анализ

No:	Показатели	2011 в хиля. лв.
1	нетекущи активи	2546
2	текущи активи в т.ч.	17
3	краткосрочни търговски вземания	2
4	парични средства	14
5	обща сума на активите	2563
6	собствен капитал	(114)
7	финансов резултат преди данъци	(164)
8	финансов резултат след данъци	
9	нетекущи пасиви	2042
10	текущи пасиви в т.ч.	635
11	краткосрочни търговски задължения	630
12	обща сума на пасивите	2677
14	приходи от продажби	0
15	разходи за дейността	5

No:	Коефициенти	2011
ЛИКВИДНОСТ		
1	обща ликвидност	0,027
2	абсолютна ликвидност	0,022
ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		
3	финансова автономност	-0,043
4	задължнялост	1,043

10. Годишен финансов отчет /разяснение/

Дружеството прилага счетоводна политика съгласно изискванията на българското законодателство, спазвайки Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти за финансово отчитане. Счетоводната политика е обща за цялата икономическа група, част от която е Инсолар АД

Счетоводната политика е изготвена така, че да представя вярно и честно имущественото и финансовото състояние на дружеството. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципите на историческата цена, текущото начисляване, предпазливост и съпоставимост между приходите и разходите.

Всички данни за финансовата 2011 г. са представени в годишния отчет в хиляди лева, спазвайки принципите на действащото предприятие.

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката.

Всички разяснения от съществено значение са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

Годишният доклад за дейността на Инсолар АД за 2011 г е изготвен съгласно изискванията на чл. 33 на Закона за счетоводството, чл. 189Д и чл. 247 от Търговския закон, на база на анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената макро и микро- икономическа среда, финансово икономическото състояние на дружеството за 2011 г. и перспективите му за развитие.

Изпълнителен директор:

Теодор Захов



22.02.2012 г.
София

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Поясне- ния	31.12.2011 г. '000 лв.	31.12.2010 г. '000 лв.
АКТИВИ (общо)		2 563	
Нетекущи активи (общо)		2 546	
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	1 956	
Предоставени дългосрочни заеми на свързани лица	6	590	
Текущи активи (общо)		17	
Вземания от свързани предприятия	6	2	
Парични средства и еквиваленти		14	
Текущи данъци за възстановяване		1	
ПАСИВИ (общо)		2 563	
Собствен капитал (общо)		(114)	
Регистриран капитал	9	50	
Неразпределена печалба (непокрита загуба) от текущата година		(164)	
Нетекущи пасиви		2 042	
Дългосрочни заеми и кредити	10	739	
Дългосрочни заеми и кредити – свързани лица	10	660	
Дългосрочни заеми и кредити – други свързани лица	10	643	
Текущи пасиви (общо)		635	
Търговски и други задължения	11	630	
Краткосрочни задължения към свързани лица		1	
Краткосрочни задължения към други свързани лица		4	

Изготвил:

/Ваня Буновска/

Изпълнителен
директор:

/Теодор Захов/

Дата: 22.02.2012 г

Заверил съгласно одиторски доклад:

/Пламен Спасов /

05.03.2012



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Пояснения	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от нефинансова дейност	-	-
Разходи по икономически елементи	(5)	
Разходи за външни услуги	(1)	
Разходи за външни услуги – свързани лица	(4)	
Оперативна печалба/загуба от дейността	(5)	
Финансови приходи	3	
Приходи от лихви - свързани предприятия	3	
Финансови разходи	(162)	
Разходи за лихви – свързани лица	(5)	
Разходи за лихви – други свързани лица	(8)	
Други финансови разходи	(149)	
Финансови приходи/разходи (нето)	(159)	
Печалба/загуба преди данъци	(164)	
Общо всеобхватен доход	(164)	

Изготвил: 
 /Ваня Буновска/

Изпълнителен директор: 
 /Теодор Захов/



Дата: 22.02.2012 г

Заверил съгласно одиторски доклад:


 /Пламен Спасов/

05.03.2012



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	2011 '000 лв.
А. Парични потоци от основна дейност	
Плащания към доставчици	(5)
Други постъпления от основната дейност	5
Други плащания от основната дейност	(10)
Нетен паричен поток от основна дейност	(10)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност	
Други постъпления от инвестиционна дейност	156
Други плащания от инвестиционна дейност	(1635)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1479)
В. Парични потоци от финансова дейност	
Върнати допълнителни вноски на собствениците	50
Постъпления, свързани с получени или предост. заеми	2227
Плащания, свързани с получени или предост. заеми	(770)
Плащания, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др.	(4)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1503
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	14
Д. Парични средства в началото на периода	-
Е. Парични средства в края на периода	14

Изготвил:

/Ваня Буновска/

Изпълнителен директор

/Теодър Захов/



Дата: 22.02.2012 г

Заверил съгласно одиторски доклад:

/Пламен Спасов/

05.03.2012



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ
 В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	0	0	0	0
Изменение в капитала	50	0	0	50
Печалба за годината до 31 декември 2011 г.	0	0	(164)	(164)
Салдо към 31 декември 2011	50	0	(164)	(114)

Изготвил:

/Ваня Буновска/

Изпълнителен директор

/Теодор Захов/



Дата: 22.02.2012 г

Заверил съгласно одиторски доклад:

/Пламен Спасов/

05.03.2012



ПОЯСНЕНИЯ

1. Обща информация

Инсолар АД е учредено през 2011 година. Дружеството е регистрирано в Агенцията по вписвания като Акционерно дружество с основен предмет на дейност: участие в изграждане на проекти в областта на възобновяемите енергийни източници, фотоволтаични централи и паркове, търговска дейност, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки

Дружеството има едностепенна система на управление – Съвет на директорите в състав:

Теодор Иванов Захов;
Валентина Петрова Даскалова;
Ваня Иванова Асенова

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Теодор Захов.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от Европейския съюз.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв).

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.

3. Счетоводна политика - общи положения

Счетоводната политика на дружеството е еднаква за цялата икономическа група, част от която е Инсолар АД.

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на финансовия отчет са представени по-долу. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка на всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена от ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават в известна степен от направените оценки и допускания.

3.1. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”

3.2. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерно предприятие е предприятие, които се намира под контрола на дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната им политика, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

3.3. Сделки с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчит по обменния курс към датата на сделката. Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки се признават във финансовия резултат на дружеството

4. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2011 г. дружеството не разполага с дълготрайни материални активи.

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на дружеството е в размер на 700 лв.

5. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството притежава едно дъщерно предприятие – Енерджи-Кърджали АД, което е придобито през последното тримесечие на 2011 г.

Име на дъщерното предприятие	31.12.2011 г. ‘000 лв	Дял %
Енерджи-Кърджали АД	1956	99.999%

Дружеството е регистрирано в Република България и е отразено във финансовия отчет на Инсолар АД по метода на себестойността

6. Предоставени дългосрочни заеми на свързани лица

Общата терминология за икономическата група, част от която е Инсолар АД третира като „свързани лица” всички дружества, които принадлежат на групата, а като „други свързани” – всички, в които собственикът на групата има влияние в управлението и/или собственост над 50%.

Свързаното лице Енерджи-Кърджали АД е получило дългосрочен заем, който към 31.12.2011 г. е в размер на 590 хил. лв. Заемът е с фиксиран лихвен процент от 7.5%, който процент е еднакъв при дългосрочно заемани от групи на холдинга суми.

Вземанията /лихви/ по този заем към края на отчетната година възлизат на 2 хил. лв.

7. Текущи данъци за възстановяване

Данък добавена стойност за възстановяване към 31.12.2011 г. е в размер на 1 хил. лв.

8. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства по разплащателни сметки на дружеството към 31.12.2011 г. са в размер на 14 хил. лв

9. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на дружеството се състои от 50 000 броя обикновени поименни налични акции с номинал 1 лев. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на дружеството.

10. Дългосрочни заеми и кредити

Новосформираното през отчетната година дружество е взело кредити от различни дружества с цел осъществяване на целите си, а именно придобиване на дъщерното дружество Енерджи-Кърджали АД, както и финансиране дейността на дъщерното си дружество.

Дългосрочни кредити	2011
	'000 лв.
Дългосрочни кредити от фирмата-майка	660
Дългосрочни кредити от физически лица - собственици	643
Дългосрочни кредити от дружества, извън икономическата група	739
Общо:	2 042

Лихвеният процент по различните видове кредити не се влияе според това дали е от свързани лица или не. Всички дългосрочни кредити са на еднакъв за групата лихвен процент от 7.5%.

11. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	2011
	'000 лв.
Задължения, възникнали във връзка с придобиване на дъщерното дружество	626
Задължения към доставчици на услуги	1
Задължения – лихви по заеми о дружества извън икономическата група	3
Общо:	630

12. Приходи от нефинансова дейност

няма

13. Финансови приходи

Финансовите приходи за дружеството през 2011 г. са в размер на 3 хил. лв. и са формирани от лихви по дългосрочен заем към дъщерното дружество.

14. Разходи по икономически елементи

	2011 г. '000 лв.
Разходи за външни услуги	
Консултански услуги	1
Така управление – /свързани/	4
Общо:	5

15. Финансови разходи

Финансовите разходи са в размер на 162 хил. лв. От тях 13 хил. лв са разходи за лихви по дългосрочните заеми на дружеството и 149 хил. лв. са опционна премия във връзка със заявено намерение за закупуване на акции от капитала на Енерджи Кърджали АД

16. Сделки със свързани лица

Свързани лица за дружеството са както дъщерното дружество на Инсолар Енерджи-Кърджали АД, така и другите дружества от икономическата група на Иновент Холдинг АД.

През 2011 г. Дружеството е извършило сделки със свързани лица както следва:

- По договори за финансово управление с Иновент Холдинг АД (4 хил. лв.),
- по договори за получени заеми: от Иновент Холдинг АД (700 хил. лв.) и Теодор Захов (748 хил. лв.),
- по договори за предоставени кредити: на Енерджи Кърджали АД (590 хил. лв.), Иновент Холдинг АД (40 хил. лв.)

Всички сделки по гореизброените договори са сключвани по пазарни условия и не са определяни никакви преференциални и специални условия при сделките със свързани лица.

17. Рискове. Ликвидност

Управлението на риска се осъществява от ръководството, което цели оптимизация и диверсификация на инвестициите. Дружеството не разполага с достатъчно ликвидни средства, но има дългосрочно кредитиране от фирмата-майка. Поради скорошното си стартиране на дейността ръководството е преценило, че финансовият ресурс получен от Иновент Холдинг АД е най-бързия начин за обезпечаване на ликвидност, както и най-безрисковия за 2011 г. Ръководството преценява като възможно реструктуриране на капитала на дружеството през 2012 г., с цел оптимизация на инвестициите спрямо възможностите на Инсолар АД.

За периода дружеството няма просрочени задължения и/или вземания.

18. Политика на дружеството за управление на капитала

Политиката на управление на капитала цели:

- да запази дружеството в статуса на действащо предприятие;
- да избере правилните инвестиции и
- да осигури адекватна рентабилност на акционерите.

19. Събития след датата на баланса

Между датата на съставянето на финансовия отчет и датата на одобрението от Съвета на директорите на публикуването на финансовия отчет – 22 февруари 2012 г. не са възникнали значителни събития.