Солар РАС ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2014 година

Солар РАС ЕООД

Съдържание

Обща информация i
Доклад за дейността ii
Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на Солар РАС ЕООД 1
Отчет за всеобхватния доход 3
Баланс 4
Отчет за промените в собствения капитал 5
Отчет за паричните потоци 6

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация 7
2.1 База за изготвяне 7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 8
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания 15
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 16
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 17
5. Приходи от продажба на електроенергия 21
6. Анализ на разходите 21
7. Финансови приходи 22
8. Оповестяване на свързани лица 22
9. Данък върху доходите 25
10. Имоти, машини и съоръжения 26
11. Търговски и други вземания 28
12. Парични средства и краткосрочни депозити 28
13. Основен капитал 29
14. Лихвоносни заеми и привлечени средства 29
15. Търговски и други задължения 30
16. Цели и политика за управление на финансовия риск 30
17. Деривативен финансов пасив 32
18. Оценяване на справедлива стойност 33
19. Справедлива стойност на финансовите инструменти 34
20. Събития след отчетната дата 35

Управител

Джонг Су Сул

Адрес

гр. София, ж.к Дианабад, ул. „Св. Пимен Зографски" № 4
бизнес сграда 2, ет. 3, офис 8-9

Правни консултанти

CMS Камерън Маккена

Обслужваща банка

Уникредит Булбанк АД

Одитор

„Ърнст и Янг Одит" ООД
бул. Цариградско шосе № 47А, ет. 4
Полиграфия офис център
София 1124

Солар РАС ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Солар РАС ЕООД („Дружеството") е еднолично дружество с ограничена отговорност, с регистриран капитал в размер на 100 лв., разпределен в 100 равни дяла, всеки един от тях на стойност 1 лв., внесен изцяло.

Основната дейност на Дружеството е изграждането и управлението на фотоволтаичен парк с пикова мощност от 4,97 MWp (ФвЕЦ „Сливен"), ФвЕЦ „Сливен" е въведена в експлоатация на 26 април 2012 г., Дружеството е негов собственик и оператор на съоръжението.

Използвани финансови инструменти

Изграждането и работата на ФвЕЦ „Сливен" се финансира чрез дългосрочен договор за финансиране сключен на 26 юни 2012 г. с Уникредит Булбанк АД на обща стойност от 7,960 хил. евро. Съгласно договора за заем, Дружеството плаща годишни такси в размер на 10 хил. евро. Тези разходи са включени в оценката на заема по амортизирана стойност при използването на метода на ефективния лихвен процент.

Заемът е обезпечен със залог на търговското предприятие на Солар РАС ЕООД; залог на дяловете от капитала на Солар РАС ЕООД; залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството и залог на паричните средства на Дружеството.

На 26.06.2012 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап влизащ в сила от 01.10.2012 г., с падеж 3 октомври 2022 г. Номиналната сума на суапа е 7,960 хил. евро. Според договора Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 8,25% (получава плаваща лихва по заем за рефинансиране 5.25% + 3M EURIBOR). Към 31 декември 2014 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов пасив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 2,245 хил. лв. (2013 г.: 1,403 хил. лв.).

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Бъдещо развитие и резултати от дейността

Изграждането на ФвЕЦ „Сливен" започва през 2011 г. приключва на 26 април 2012 г., когато ФвЕЦ „Сливен" получава разрешение за ползване № ДК-07-Сл-21 от ДНСК) и започва да произвежда електроенергия съгласно условията на сключения договор за продажба на електроенергия с ЕВН Електроснабдяване ЕАД („ЕВН").

За 2014 г. отчетеният финансов резултат е загуба в размер на 1,360 хил. лева.

Дивиденти и разпределение на печалбата

Дружеството няма разпределени дивиденти през 2014 г.

Структура на основния капитал

Собственици	Участие	Брой дялове	Номинална стойност на 1 дял
ИЮ СЪНДЕЙ АД	100%	100	1 лв.

Дружеството не извършва научно изследователска и развойна дейност.

Дружеството няма клонове и дъщерни дружества

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., Солар РАС ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2014 г., Управител на Дружеството е г-н Джонг Су Сул.

Важни събития, които са настъпили след датата на баланса

Не са настъпили събития след 31 декември 2014 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Рискове

Народното събрание прие поправки с гласуването на Закона за държавния бюджет на Република България за 2014 г. на разпоредби в Закона за енергията от възобновяеми източници, с които се въвежда такса върху приходите на производителите на електричество от вятърни и фотоволтаични централи (20% от фиксираната продажна цена на електроенергия), която влиза в сила от 01.01.2014 г. Въведената такса е обжалвана от Президента Росен Плевнелиев, който сезира Конституционния съд с искане да бъде обявена за противоконституционна въведената от 1 януари 2014 г. такса за производство на вятърна и слънчева енергия. С решение на Конституционния съд № 13/2014 от дата 31.07.2014 таксата е отменена и нейното начисляване се преустановява от 10.08.2015.

През 2014 г. се прилага ограничение на количеството електроенергия изкупувана по договорени фиксирани цени. В допълнение, Дружеството участва в балансираща група от юни 2014 г. и отчита разходи за участие в балансираща група.

Въпреки въведеното ограничение и задължение за участие в балансираща група и при спазване на договорените срокове на плащане от страна на клиентите, Дружеството прогнозира, че ще има възможност да спазва погасителния план по заема си с парични потоци генерирани от оперативна дейност за следващата една година от датата на одобрение на този отчет.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА 2015

След успешния старт на търговската дейност през 2012 г., Дружеството очаква да продължи да управлява ФвЕЦ „Сливен" в съответствие със своите задължения по сключените споразумения.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Джонг Су Суд
Управител
Солар РАС ЕООД
гр. София, България
15 юли 2015 г.

Building a better working world

Ernst & Young Audit OOD
Polygraphia Office Center
47A, Tsarigradsko Shose Blvd., floor 4
1124 Sofia, Bulgaria

Tel: +359 2 81 77 100
Fax: +359 2 81 77 111
ey.com

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик

На „Солар РАС" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Солар РАС" ЕООД, включващ баланс към 31 декември 2014 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени 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 измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ernst & Young Audit OOD,
seat and address of management: Sofia
Polygraphia Office Center
47A, Tsarigradsko Shose Blvd., floor 4
UIC: 130972874, VAT # BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6680 91
BIC: UNCRBGSF with Unicredit Bulbank AD

Building a better working world

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Солар РАС" ЕООД към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2014 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 година.

Даниела Петкова
Управител
„Ърнст и Янг Одит" ООД

Николай Гърнев, ДЕС
Регистриран одитор

15 юли 2015 година
гр. София, България

Солар РАС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014	2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажби на електроенергия	5	2,983	3,364
Себестойност на продажбите	6.1	(1,730)	(1,811)
Брутна печалба		**1,253**	**1,553**
Други приходи	5.1	-	853
Разходи за персонала	8	(30)	(15)
Разходи за външни услуги	6.2	(60)	(67)
Други разходи	6.3	(4)	(5)
Оперативна печалба		**1,159**	**2,319**
Финансови разходи	6.4	(2,670)	(1,867)
Финансови приходи	7	-	693
(Загуба) / Печалба преди данъци		**(1,511)**	**1,145**
Приход от/(Разход за) данък върху доходите	9	151	(114)
(Загуба) / Печалба за годината		**(1,360)**	**1,031**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**(1,360)**	**1,031**

Джонг Су Сул
Управител

Константин Стойчев
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 15 юли 2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Солар РАС ЕООД
БАЛАНС
към 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014	2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	10	18,526	19,478
Отсрочени данъчни активи	9	281	130
		18,807	**19,608**
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	11	1,082	1,057
Предплатени разходи		23	3
Вземания за данък върху доходите		18	-
Парични средства и краткосрочни депозити	12	2,019	2,191
		3,142	**3,251**
ОБЩО АКТИВИ		**21,949**	**22,859**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	-	-
Натрупани загуби от предходни периоди		(256)	(1,287)
(Загуба)/ Печалба за текущата година		(1,360)	1,031
Общо собствен капитал		**(1,616)**	**(256)**
Дългосрочни пасиви			
Деривативен финансов пасив	17	2,245	1,403
Лихвоносни заеми от свързани лица	8	6,190	6,277
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14	13,067	13,855
		21,502	**21,535**
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	15	52	35
Задължения за данък върху доходите		-	20
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14	856	856
Лихвоносни заеми от свързани лица	8	1,155	669
		2,063	**1,580**
ОБЩО ПАСИВИ		**23,565**	**23,115**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**21,949**	**22,859**

Джонг Су Сул
Управител

Константин Стойчев
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 15 юли 2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Солар РАС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Основен капитал (Бележка 13)	Натрупани печалби/(загуби)	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Баланс към 1 януари 2013 г.	-	(1,287)	(1,287)
Печалба за годината	-	1,031	1,031
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	1,031	1,031
Баланс към 31 декември 2013 г.	-	(256)	(256)
Баланс към 1 януари 2014 г.	-	(256)	(256)
Загуба за годината	-	(1,360)	(1,360)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	(1,360)	(1,360)
Баланс към 31 декември 2014 г.	-	(1,616)	(1,616)

Джонг Су Сул
Управител

Константин Стойчев
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 15 юли 2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Солар РАС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014	2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ			
(Загуба) /Печалба преди данъци		**(1,511)**	**1,145**
Непарични:			
Разходи за лихви		1,827	1,865
Разходи за амортизация	6.1	952	952
Загуба /(Печалба) от деривативен финансов интрумент	17	839	(693)
Корекции в обортния капитал:			
Увеличение на търговските и други вземания и предплатени разходи		(45)	(962)
Увеличение на търговски и други задължения		17	24
Платени лихви		(1,270)	(1,282)
Платен данък върху доходите		(38)	(81)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**771**	**968**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от привлечени средства		-	160
Изплатени лихвоносни заеми към банки		(836)	(584)
Изплатени лихвоносни заеми към свързани лица	8	(87)	-
Платени банкови такси, застраховки и консултантски услуги за финансиране		(20)	(20)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(943)**	**(444)**
Нетно (намаление) / увеличение на парични средства и парични еквиваленти		**(172)**	**524**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**2,191**	**1,667**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	12	**2,019**	**2,191**

Джонг Су Сул
Управител

Константин Стойчев
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 15 юли 2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Солар РАС ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

1. Корпоративна информация

Солар РАС ЕООД („Дружеството") е дружество с ограничена отговорност, учредено и вписано в Търговски регистър, със седалище гр. София, област София-град, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Финансовият отчет на Солар РАС ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване от Управителя на 15 юли 2015 г.

Основната дейност на Дружеството е проектирането, изграждането и оперирането на 4,97 MWp фотоволтаична електрическа централа „Сливен" (ФвЕЦ „Сливен"). ФвЕЦ „Сливен" се намира в близост до град Сливен, община Сливен.

Електрическата централа продава електроенергия на ЕВН Електроснабдяване ЕАД, съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 20 години и капацитет 4,97 MWp.

Договорът за финансиране е сключен на 26 юни 2012 г. за предоставяне на банков заем на обща стойност 7,960 хиляди евро за изграждането и експлоатирането на Електрическата централа.

На 1 май 2012 г. Дружеството сключва договор за услуги по проект, по силата на който дружество ИЮ Съндей АД предоставя управленски услуги по отношение на работата, поддръжката и управлението на Електрическата централа.

Проектирането, изграждането, изпитанията и въвеждането в употреба на Електрическата централа е договорено съгласно условията на договора за проектиране и строителство (ПДС Договор), сключен с СДН Къпмани - клон България, и договор за доставка на оборудване сключен с ИЮ СЪНДЕЙ АД.

На 26 април 2012 година е завършено изграждането и 72 часовите техническите изпитания на ФвЕЦ „Сливен". На същата дата ДНСК издава решение за ползване на ФвЕЦ „Сливен" и влиза в сила договорът за изкупуване на електрическа енергия с ЕВН със срок от 20 години при гарантирана изкупна цена от 485,60 лв. за MWh.

Към 31 декември 2014 г., едноличен собственик на капитала на Дружеството е: ИЮ СЪНДЕЙ АД.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на деривативни финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Солар РАС ЕООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети за прилагане в ЕС").

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажба на електричество
Приходите от продажба на електричество се признават на месечна база, след измерването на електрическата енергия, доставена на клиента.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)
Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци се отнасят директно в собствения капитал, а не в отчета за всеобхватния доход, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставяни заеми и други финансови активи.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

Отписване на финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да са обезценени. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценени, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свързадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коректива сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата и загубата.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в печалбата и загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход или в стойността на дълготрайните материални активи, ако разходът е в съответствие с МСС 23 *Разходи по заеми*.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови пасиви (продължение)**

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

д) Деривативни финансови инструменти

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

Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в печалбата или загубата за съответния отчетен период.

Когато деривативния инструмент е обвързан с дългосрочни активи/пасиви, той се представя изцяло като дългосрочен актив/пасив към датата на баланса.

Допълнителна информация за справедливата стойност на договорите за суап на лихвен процент е представена в Бележка 19.

е) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като деривативи по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 19.

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

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

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на деривативни финансови инструменти.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като деривативни финансови инструменти се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите-оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

и) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на натрупаната амортизация и загуба от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Разходите за активи в процес на изграждане се капитализират, когато инженерните планове са готови или Дружеството е придобило разрешително за строеж от официалните власти, или вече е започнало строителни работи. В разходите за придобиване на активи са включени разходите по съпътстващи дейности, пускането в експлоатация, разходите по заеми за периода на строителство, както и всички други преки разходи. Разходите за придобиване на активи включват и начисления на база договорености с доставчици и етапа на завършеност на строителството.

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

Сгради и съоръжения	20 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

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

й) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

к) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации покриват периода от 20 години до 2032 г., за който Дружеството има сключен договор за изкупуване на електроенергия.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

л) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

м) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета по разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) са възприети от 1 януари 2014 г.:

- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)*
- МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне (Изменен) – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви*
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети;* МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*
- МСФО 11 *Съвместни споразумения*
- МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия*
- МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване (Изменен) – Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране*
- МСС 36 *Обезценка на активи (Изменен) – Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи*
- КРМСФО 21 *Налози*

Възприемането на посочените по-горе нови и изменени стандарти и разяснения няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Действащо предприятие (обслужване на дългосрочен заем)

Дружеството е сключило дългосрочен договор за финансиране на 26 юни 2012 г. с Уникредит Булбанк АД на обща стойност от 7,960 хиляди евро във връзка с изграждането и работата на ФвЕЦ „Сливен". Заемът е платим на 3-месечни вноски до 2028 г.

По силата на анекс от 25 март 2013 г. към договора за заем отпуснат на Солар РАС ЕООД, Консулт Солар ЕООД е солидарно отговорен длъжник по договора за заем на Солар РАС ЕООД (свързани дружества под общ контрол) и е предоставило в залог всички свои вземания, настоящи и бъдещи, и парични средства.
В тази връзка през март 2013 г. Консулт Солар ЕООД е отпуснало заем в размер на 160 хил. лв. на Солар РАС ЕООД . Заемът е подчинен на съответния договор за банков кредит на свързаното дружество.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството изплаща задълженията си по договор за заем по погасителен план.

Народното събрание прие поправки с гласуването на Закона за държавния бюджет на Република България за 2014 г. на разпоредби в Закона за енергията от възобновяеми източници, с които се въвежда такса върху приходите на производителите на електричество от вятърни и фотоволтаични централи (20% от фиксираната продажна цена на електроенергия), която влиза в сила от 01.01.2014 г.

На 31 юли 2014 г. Конституционният съд обяви за противоконституционни съответните точки от Закона за държавния бюджет на Република България за 2014 г., чрез които е въведена таксата от 20% върху приходите на производителите на електрическа енергия от вятърна и слънчева енергия.

През 2014 г. се прилага ограничения на количеството електроенергия изкупувана по договорени фиксирани цени. В допълнение, Дружеството участва в балансираща група от юни 2014 г. и отчита разходи за участие в балансираща група.

Въпреки въведените ограничения и задължение за участие в балансираща група и при спазване на договорените срокове на плащане от страна на клиентите, Дружеството прогнозира, че ще има възможност да спазва погасителния план по заема си с парични потоци генерирани от оперативна дейност за следващата една година от датата на одобрение на този отчет.

Въз основа на гореизложените обстоятелства, ръководството е направило оценка относно способността на Дружеството да обслужва задълженията си и съответно да продължи да функционира като действащо предприятие в обозримо бъдеще и е заключило, че принципът – предположение за действащо предприятие е приложим и подходящ при изготвянето на настоящия финансов отчет.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурността на приблизителните оценки към отчетната дата, които съдържат значителен риск да породят съществени корекции на отчетните стойности на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са дискутирани по-долу.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот, остатъчните стойности и провизия за рекултивация, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини, съоръжения е представена в Бележка 2.2 и).

Допълнителна информация за имоти, машини и съоръжения е изложена в Бележка 10.

Активи по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани загубите. Необходими са съществени управленски преценки за определяне на сумата на активите по отсрочени данъци, която може да бъде призната, на базата на вероятното време на възникване и размера на бъдещите облагаеми печалби, заедно с бъдещите стратегии за данъчно планиране. Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Бележка 9.

Стойност в употреба на соларен парк

Дружеството е изчислило стойност в употреба на соларен парк (Дружеството като цяло) като най-малък обект, генериращ независими парични потоци. Ръководството е преценило, че Дружеството като цяло представлява обект генериращ независими парични потоци въз основа на специфичните характеристики на бизнеса и финансовия модел, използван при финансирането на соларния парк, както и за управленски цели. Изчислението на стойността в употреба изисква използването на предположения (например, слънцегреене), които са обект на значителна несигурност. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 10.

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

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

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. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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

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

МСС 19 ***Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица***
Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. То касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от това изменение върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

МСФО 11 ***Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност***
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Добавени са указания за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Изменението все още не е прието от ЕС. Не се очаква то 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. Друго изменение касае консолидирането на дъщерно дружество, което предоставя услуги на инвестиционното предприятие. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията на 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 те 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 информацията и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от тези изменения върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

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. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 15 ***Приходи по договори с клиенти***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. 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, информация за отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 27 ***Индивидуални финансови отчети (Изменение)***
Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. То позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Изменението все още не е прието от ЕС. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

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 2016 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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 2015 г. 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;

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година (продължение)

- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преоценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликова 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 управляващо 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 е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година

В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влязъл в сила;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касаят отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база" (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база);
- МСС 40 Инвестиционни имоти – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

Дружеството е в процес на оценка на 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 2016 г. Подобренията все още не са приети от ЕС. 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 продължени 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 по същото време.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

5. Приходи от продажба на електроенергия

От месец май 2012 г., съгласно договор за изкупуване на електроенергия между Дружеството и ЕВН Електроснабдяване ЕАД („ЕВН"), Солар РАС ЕООД генерира приходи от продажба на електроенергия.

5.1 Други приходи	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от отмяна на временни цени за достъп	-	850
Други приходи	-	3
	-	853

6. Анализ на разходите

6.1 Себестойност на продажбите	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за поддръжка	(305)	(299)
Разходи за електричество	(12)	(8)
Разходи за амортизация (Бележки 10)	(952)	(952)
Разходи за достъп до електропреносната мрежа	(13)	(552)
Разходи за такса върху приходите от продажба на електроенергия	(395)	-
Разходи за участие в балансираща група	(53)	-
	(1,730)	(1,811)

6.2 Разходи за външни услуги	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Финансово - счетоводни услуги	(25)	(8)
Застраховки	(28)	(30)
Консултантски услуги	(6)	(28)
Такси	(1)	(1)
	(60)	(67)

6.3 Други разходи	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Данък недвижим имот	(3)	(3)
Такса битови отпадъци	(1)	(2)
	(4)	(5)

6. Анализ на разходите (продължение)

6.4 Финансови разходи	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по инвестиционен заем Уникредит	(803)	(846)
Разходи по договор за лихвен суап	(411)	(431)
Разходи за лихви по заеми от свързани лица (Бележка 8)	(545)	(545)
Загуба от деривативен финансов инструмент (Бележка 17)	(839)	-
Разходи за амортизация на отсрочени разходи за финансиране по инвестиционен заем от Уникредит	(68)	(43)
Разходи по валутни операции	(2)	(1)
Други финансови разходи	(2)	(1)
	(2,670)	(1,867)

7. Финансови приходи

	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба от деривативен финансов инструмент (Бележка 17)	-	693
	-	693

8. Оповестяване на свързани лица

Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка

ИЮ СЪНДЕЙ АД е собственик на 100% от капитала на Дружеството.
ИЮ СЪНДЕЙ АД е собственост на физически лица. Контролният пакет акции се притежава от г-н Джонг Су Сул.

Други свързани лица

Солар РАС ЕООД и Консулт Солар ЕООД са дружества под контрола на общ собственик - ИЮ СЪНДЕЙ АД.

Корея Инвест ЕООД е дружество под контрола на близък член на семейството на мажоритарен собственик на 99% от акциите на ИЮ Сънде́й АД – собственик на 100% от капитала на Дружеството.

8. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени, както следва:

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка					
ИЮ СЪНДЕЙ АД	2014	-	305	-	-
	2013	-	299	-	-
Други свързани лица					
Корея Инвест ЕООД	2014	-	18	-	-
	2013	-	-	-	-
	2014			-	-
	2013			-	-

		Получени средства	Изплатени средства	Начислени лихви	Платени лихви	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Получени заеми от свързани лица						
Предприятие с контролно участие в Дружеството и крайна компания майка						
ИЮ СЪНДЕЙ АД (1)	2014	-	87	531	59	7,160
	2013	-	-	534	-	6,775
Консулт Солар ЕООД (2)	2014	-	-	14	-	185
	2013	160	-	11	-	171
	2014					**7,345**
	2013					**6,946**

Краткосрочна част на дългосрочни заеми	**2014**	**2013**
	хил.лв.	*хил.лв.*
Начислени лихви по заем	1,155	669
	1,155	**669**

8. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Дългосрочни заеми	Номинален лихвен процент %	Падеж	2014	2013
			хил.лв.	*хил.лв.*
(1) Заем с общ размер 1,027 хиляди евро	7,5%	1.1.2028	2,009	2,009
(1) Заем с общ размер 30 хиляди лева	11%	1.1.2028	-	30
(1) Заем с общ размер 20 хиляди лева	11%	1.1.2028	-	20
(1) Заем с общ размер 14 хиляди евро	11%	1.1.2028	-	27
(1) Заем с общ размер 10 хиляди лева	11%	1.1.2028	-	10
(1) Заем с общ размер 10 хиляди лева	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 17 хиляди лева	11%	1.1.2028	17	17
(1) Заем с общ размер 10 хиляди евро	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 5 хиляди лева	11%	1.1.2028	5	5
(1) Заем с общ размер 25 хиляди лева	11%	1.1.2028	49	49
(1) Заем с общ размер 45 хиляди лева	11%	1.1.2028	45	45
(1) Заем с общ размер 40 хиляди лева	11%	1.1.2028	40	40
(1) Заем с общ размер 10 хиляди лева	11%	1.1.2028	10	10
(1) Заем с общ размер 3,835 хиляди лева	9%	1.1.2028	3,835	3,835
(2) Заем с общ размер 160 хиляди лева	9%	1.1.2028	160	160
			6,190	**6,277**

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките на/от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства, с изключение на заемите, които са отпуснати с лихвени проценти, както е упоменато по-горе. За задълженията към свързани лица не са предоставени гаранции.

По силата на анекс от 25 март 2013 г. към договор за заем отпуснат на Солар РАС ЕООД, Консулт Солар ЕООД е солидарно отговорен длъжник по договора за заем на Солар РАС ЕООД и е предоставило в залог всички свои вземания, настоящи и бъдещи, и парични средства.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	(27)	(14)
Социални осигуровки	(3)	(1)
	(30)	**(15)**

9. Данък върху доходите

Основните компоненти на прихода/(разхода) за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 2013 г. са:

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху дохода	-	(45)
Приход/(разход) от отсрочени данъци	151	(69)
Приход/(разход) за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**151**	**(114)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите през 2014 г. е 10% (2013 г.: 10%). За периодите последващи 2014 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между прихода/(разхода) за данък върху доходите и счетоводната (загуба) / печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2014 и 2013, е както следва:

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна (загуба)/печалба преди данъци	**(1,511)**	**1,145**
Приход/(разход) за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2014 г. (2013 г.: 10%)	151	(114)
Приход/(разход) за данък върху доходите	**151**	**(114)**

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следното:

	Баланс		*Отчет за всеобхватния доход*	
	2014	2013	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Активи по отсрочени данъци				
Слаба капитализация	31	-	31	-
Данъчна загуба	36	-	36	-
Деривативен финансов инструмент	214	130	84	(69)
	281	**130**	**151**	**(69)**

10. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Разходи за придобиване на активи	Общо
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2013 г.	2,009	254	18,782	19	21,064
Трансфери	-	-	-	-	-
Придобити	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2013 г.	2,009	254	18,782	19	21,064
Към 1 януари 2014 г.	2,009	254	18,782	19	21,064
Придобити	-	-	-	-	-
Трансфери	-	-	19	(19)	-
Отписани	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2014 г.	2,009	254	18,801	-	21,064
Натрупана амортизация					
Към 1 януари 2013 г.	-	(8)	(626)	-	(634)
Амортизация за годината	-	(13)	(939)	-	(952)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2013 г.	-	(21)	(1,565)	-	(1,586)
Към 1 януари 2014 г.	-	(21)	(1,565)	-	(1,586)
Амортизация за годината	-	(13)	(939)	-	(952)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2014 г.	-	(34)	(2,504)	-	(2,538)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2013 г.	2,009	246	18,156	19	20,430
Към 31 декември 2013 г.	2,009	233	17,217	19	19,478
Към 31 декември 2014 г.	2,009	220	16,297	-	18,526

Залог на активи

Всички компоненти на имоти, машини и съоръжения са предоставени като залог в полза на трето лице - кредитор по договор за заем. Подробна информация за заема е представена в бележка 14.

10. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Индикации за обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2014 г. ръководството на Дружеството е направило преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията на Дружеството. Ръководството е преценило, че ограничението на количеството изкупена електроенергия на преференциална цена и участието в балансираща група, представляват индикации за обезценика.

Дружеството е изчислило възстановима стойност на обект генериращ парични потоци (ОГПП) – дружеството като цяло, на база на стойност в употреба към 31 декември 2014 г., съгласно МСС 36 Обезценка на активи. Основните предположения при определянето на стойността в употреба са както следва:

- времеви хоризонт: 20 години – до 2032 г., в съответствие със сключен договор за изкупуване на електроенергия с ЕВН Електроснабдяване ЕАД;
- изкупни цени на електроенергията: фиксирани за 20-годишен период, в съответствие с Договор за изкупуване на електрическа енергия произведена от фотоволтаична електрическа централа и
- изходящи годишни парични потоци: според договорен максимален размер на други оперативни разходи по договор за банков заем;
- ограничаване на количеството изкупено електричество на преференциална цена на 1 250 часа на инсталиран MB годишно (равняващо се на 3.42 часа среднодневна производителност). Изкупна цена на електричество произведено над 1 250 часа на инсталиран MB годишно - 125,3 лева/MBтч., индексирана с 2 % на година;
- генерирана електроенергия: исторически данни;
- разходи за балансираща енергия: исторически данни;
- инфлация – 2%;
- дисконтов процент преди данъци – 9%

Към 31 декември 2014 г. стойността в употреба на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи на Дружеството, на база на описаното по-горе изчисление е 22,307 хил. лв. Тъй като стойността в употреба надвишава балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи, Дружеството не е признало обезценка към 31 декември 2014 г.

Анализ на чувствителността

Таблицата по-долу представя анализ на чувствителността на стойността в употреба (в хиляди лева), спрямо някои от основните предположения, използвани при изчислението ѝ:

		Дисконтов процент				
		6%	7%	8%	9%	11%
Средно-	3,7	26,849	25,097	23,513	22,079	19,593
дневни	3,8	27,127	25,357	23,756	22,307	19,796
часове	3,9	27,404	25,616	23,999	22,535	19,999
производит елност	4,0	27,681	25,874	24,241	22,762	20,201

11. Търговски и други вземания

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания – производство на електроенергия	124	207
Вземания от съдебни спорове	108	-
Вземания по цена за достъп	850	850
	1,082	**1,057**

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските и други вземания е както следва:

		Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
	Общо		< 30 дни	30–60 дни	61–90 дни	91–120 дни	> 120 дни
	хил. лв.	*хил. лв.*					
2014	**1,082**	1,082	-	-	-	-	-
2013	**1,057**	1,057	-	-	-	-	-

12. Парични средства и краткосрочни депозити

Парични средства и краткосрочни депозити	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	2,018	2,190
Парични средства в брой	1	1
	2,019	**2,191**

Във връзка с договор за заем с общ размер 7,960 хил. евро от 26 юни 2012 г. е учреден залог върху всички разплащателни сметки на Дружеството. Дружеството е задължено да поддържа минимална наличност по банковите сметки. Към 31 декември 2014 г. тази наличност е в размер на 1,223 хил. лв. (2013 г.: 1,223 хил. лв.)

Справедливата стойност на паричните средства към 31 декември 2014 г. е в размер на 2,019 хил. лв (2013 г.: 2,191 хил. лв.).

13. Основен капитал

През 2014 г. внесеният и регистриран капитал на Дружеството няма промяна и е в размер на 100 лв., разпределени в 100 бр. дялове.

Внесен капитал, изцяло платен	*брой дялове*	*лв.*
на 1 януари 2013 г.	100	100
на 31 декември 2013 г.	100	100
на 31 декември 2014 г.	**100**	**100**

Както е оповестено в бележка 14, всички акции на Дружеството са предоставени в залог в полза на Уникредит Булбанк АД.

Седалището на Дружеството е на ул. „Св. Пимен Зографски" № 4, бизнес сграда 2, ет. 3, офис 8-9, София, България. Дружеството е собственост на ИЮ СЪНДЕЙ АД.

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Краткосрочна част на дългосрочни заеми	**Номинален лихвен процент %**	**Падеж**	**2014**	**2013**
			хил.лв.	*хил.лв.*
Заем с общ размер 7 960 000 евро	*5,25% + 3M EURIBOR	1.1.2028	856	856
Начислени лихви по заеми			-	-
			856	**856**

Дългосрочни заеми	**Номинален лихвен процент %**	**Падеж**	**2014**	**2013**
			хил.лв.	*хил.лв.*
Заем с общ размер 7 960 000 евро	*5,25% + 3M EURIBOR	1.1.2028	**13,067**	**13,855**

* На 21.08.2012 Дружеството сключва договор за лихвен суап, с който се фиксира лихвеният процент на 8.25%.

Заем от 7,960 хил. евро

Договорът за финансиране е сключен на 26 юни 2012 г. между Дружеството и Уникредит Булбанк АД на обща стойност от 7,960 хиляди евро във връзка с изграждането и работата на ФвЕЦ „Сливен".

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

Представяне на амортизируема стойност на заема

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Неамортизирана главница на заема	14,148	14,984
Начислени лихви	-	-
Платени разходи за финансиране	(368)	(348)
Амортизирани платени разходи за финансиране	143	75
	13,923	**14,711**

Платените такси и други разходи по заема представляват такси по договора за финансиране, платени авансово преди първото усвояване на заема. Съгласно договора за заем, Дружеството плаща годишни такси в размер на 10 хил. евро. Тези разходи са включени в оценката на заема по амортизирана стойност при използването на метода на ефективния лихвен процент.

Заемът е обезпечен със залог на търговското предприятие на Солар РАС ЕООД; залог на дяловете от капитала на Солар РАС ЕООД; залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството и залог на паричните средства на Дружеството.

15. Търговски и други задължения

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към доставчици	45	9
ДДС за внасяне	7	26
	52	**35**

16. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиранс за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността на Дружеството.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързана главно със задълженията по заеми с плаващи лихвени проценти. Лихвеният риск се управлява чрез постоянни преговори с кредитиращата институция (банка) като целта е да се договарят най-добрите възможни условия, които се предлагат. Освен това, Дружеството е сключило сделка за лихвен суап, съгласно която плаща фиксирана лихва и получава плаваща лихва върху договорената номинална сума равна на главницата по инвестиционния банков заем с общ размер 7,960 хиляди евро (15,568 хиляди лева), (Бележка 14).

Към 31 декември 2014 лихвеният риск не е значителен, тъй като всички заеми, по които Дружеството е страна, са с фиксирани лихви (лихвеният риск по инвестиционния банков заем с общ размер 7,960 хиляди евро (15,568 хиляди лева) е минимизиран чрез сключената сделка за лихвен суап). Лихвеният суап няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

16. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез финансиране от свързани лица.

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

Към 31 декември 2014 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми от банки	-	508	1,489	7,469	13,192	22,658
Търговски и други задължения	-	52	-	-	-	52
	-	**560**	**1,489**	**7,469**	**13,192**	**22,710**

Към 31 декември 2013 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми от банки	-	341	1,580	7,820	14,788	24,529
Търговски и други задължения	-	35	-	-	-	35
	-	**376**	**1,580**	**7,820**	**14,788**	**24,564**

Валутен риск

Дружеството рядко извършва сделки, деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро. Тъй като това са редки случаи, промените в обменните курсове не могат да доведат до съществени валутни загуби или печалби, поради което Дружеството не използва понастоящем валутни инструменти за хеджиране с цел предпазване от излагането си на риск от такива промени в обменните курсове. Сделките, деноминирани в евро, не съдържат риск, тъй като левът е фиксиран към еврото.

Кредитен риск

Дружеството търгува само с един признат платежоспособен клиент – ЕВН. Салдата по търговските вземания са обект на текущ контрол, поради което експозицията на Дружеството към трудносъбираеми и несъбираеми вземания е несъществена. Кредитният риск, произтичащ от финансови активи на Дружеството, като парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността контрагентът да не изпълни задълженията си.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е тяхната сума по баланса към 31 декември 2014 г.

16. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на едноличния собственик, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на собственика. През 2014 г., както и през 2013 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е обвързано с външно наложени изисквания, които да влияят върху управлението на капитала.

17. Деривативен финансов пасив

На 26.06.2012 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап влизащ в сила от 01.10.2012 г., с падеж 3 октомври 2022 г. Номиналната сума на суапа е 7,960 хил. евро. Според договора Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 8,25% (получава плаваща лихва по заем за рефинансиране 5,25% + 3M EURIBOR).

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов пасив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 2,245 хил. лв. (2013 г.: 1,403 хил. лв.). Разликата в справедливите стойности е призната като финансови разходи.

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Пасив от лихвен суап, признат в баланса	2,245	1,403
Нереализирана печалба от лихвен суап, призната в печалбата и загубата (Бележка 7)	-	693
Нереализирана загуба от лихвен суап, призната в печалбата и загубата (Бележка 6.4)	(839)	-

18. Оценяване на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2014 г.

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
	Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Пасиви, оценени по справедлива стойност:					
Деривативен финансов пасив	31.12.2014	2,245	-	2,245	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Лихвоносни заеми и привлечени средства					
Заеми с плаваща лихва	31.12.2014	14,148	-	14,148	-
Заеми с фиксирана лихва	31.12.2014	7,345	-	7,345	-

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2013 г.

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
	Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Пасиви, оценени по справедлива стойност:					
Деривативен финансов пасив	31.12.2013	1,403	-	1,403	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Лихвоносни заеми и привлечени средства					
Заеми с плаваща лихва	31.12.2013	14,984	-	14,984	-
Заеми с фиксирана лихва	31.12.2013	6,946	-	6,946	-

През 2014 г. и 2013 г. не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

19. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

	Отчетна стойност		*Справедлива стойност*	
	2014	2013	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Финансови активи				
Търговски и други вземания	1,082	1,057	1,082	1,057
Парични средства и краткосрочни депозити	2,019	2,191	2,019	2,191
Финансови пасиви				
Лихвоносни зами и привлечени средства	13,923	14,711	14,148	14,984
Деривативен финансов пасив	2,245	1,403	2,245	1,403
Търговски задължения	52	35	52	35
Лихвоносни заеми от свързани лица	7,345	6,946	7.345	6,946

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финасов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез метода на дисконираните парични потоци (МДПП) като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.
- Справедливата стойност на лихвения суап е оценена чрез дисконтиране на парични потоци (модел на форуърд цена & суап) като са използвани пазарни лихвени проценти и криви за доходност за оставащия срок на инструмента. Оценката на справедливата стойност се базира на информация, получана от банката-контрагент.

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 18.

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност:

	Оценителски метод	**Значителни ненаблюдавани входящи данни**	**Интервал (средно-претеглено)**
Заеми и привлечени средства при фиксирана лихва	МДПП	Дискаунт за риск от неизпълнение на контрагента	2013 г.: 1.0% 2014 г.: 1.0%
		Дискаунт за собствен риск от неизпълнение	2013 г.: 0.05% 2014 г.: 0.05%
Заеми и привлечени средства при плаваща лихва	МДПП	Дискаунт за риск от неизпълнение – собствен и на контрагента	2013 г.: 3.0% 2014 г.: 3.0%
Лихвен суап	Модел на форуърд цена & суап	Дискаунт за риск от неизпълнение на контрагента	2013 г.: 3.0% 2014 г.: 3.0%

20. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември 2014 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.