

„ДЕТЕЛИНИ СОЛАР” ЕАД
Годишен финансов отчет
Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
За 2016 година

Този отчет съдържа 35 страници

Съдържание:

1. Статут и предмет на дейност	18
2. Счетоводна политика.....	18
2.1. База за изготвяне	18
5. Управление на финансовия риск	30
6. Приходи	31
7. Разходи.....	31
8. Разходи за материали.....	31
9. Разходи за външни услуги.....	32
10. Финансови разходи.....	32
11. Разходи за данъци	32
12. Имоти машини, съоръжения и оборудване	32
13. Търговски и други вземания	33
14. Пари и парични еквиваленти	34
15. Търговски и други задължения.....	34
16. Временни разлики и отсрочени данъци:	35
17. Свързани лица	35
18. Събития след датата на баланса	36

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на „ДЕТЕЛИНИ СОЛАР“ ЕАД за 2016 година

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 30.07.2014 г. с ЕИК 203162415.

Фирма: „ДЕТЕЛИНИ СОЛАР“ ЕАД

Седалище: област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров“ No 35, ет. 3, офис 3А

Адрес на управление: област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров“ No 35, ет. 3, офис 3А

Предмет на дейност: проектиране, изграждане, поддържане, управление и експлоатация на съоръжения за производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници; производство и търговия с електроенергия от възобновяеми енергийни източници, търговско представителство и посредничество при внос и износ на енергия /след издаване на необходимите лицензни и разрешения/; строително проектиране и управление на проекти; осъществяване на цялостно строителство или отделни части от строителни обекти; консултации и маркетинг в областта на стопанската дейност и мениджмънт; рекламна дейност; организиране и управление на културно-информационни мероприятия и центрове, разработка на интегрирани системи и методики за изчисления на топлинния баланс на енергозависими сгради, ползвайки топлинната и светлинната енергия на слънцето, както и топлинната енергия на земните недра и енергията на вятъра /ВЕИ/, разработване на иновативна методика за акумулиране и съхранение на големи количества енергия, предназначени за отопление и охлаждане на сгради през студените месеци, подбор и методика за оценка на ефективността на различни уреди и средства, предназначени за производство на електричество и топлина от слънцето, изграждане на работещ прототип и онагледяване на резултатите от изследванията, както и всички останали незабранени от закона дейности.

Собственост: Дружеството е:
100 % - частна собственост;

Капитал: Към 31.12.2016 г. акционерният капитал е 50 000 лв, разпределен в 5 000 бр. акции с номинална стойност 10 лева всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2016 год. е както следва:

Съдружници:	Участие в капитала:
Смарт Енерджи Груп АД	100 %
Общо:	100 %

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:

Изпълнителен Директор
Огнян Василев Старокин

Съвет на директорите:

1. Огнян Василев Старокин
2. Йоанис Калаподас
3. Панчо Димитров Радев

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:

Смарт Енерджи Груп, Алфа Стар ООД, Дора Енерджи Трейд България АД, Ар Ес Ай 1 АД, Смарт Енерджи България АД, Смарт Енерджи Трейд ЕАД, Научно Изследователски Център Природа и Екология ООД, Ей Би Си Енерджи България 1 ООД, Вайтал ООД, Смарт Солар ЕООД, Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД, Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД, ПиЕнПи Солар ООД, Сас Груп България ООД, Смарт Итоп Пауър Ес 1 ООД, Седжем Пауър България ООД, Кий Дивелопмънтс ООД, Смарт Диджитъл Груп ООД, Смарт Инвестмънтс България ООД, Дивелопмънт Партньърс България ООД, Дека Строй ЕООД, А Плюс Дивелопмънтс ООД, ЛБДБ ООД, Дека Акдениз АД, ДЕХА Анадолу АД, Дека Ант С АД, Дека ЕГЕ АД, Дека КРК АД, Смарт Агро Фуд АД, ЕСПЕ Енерджи България АД и Смарт Дивелопмънт Груп ООД.

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от „ДЕТЕЛИНИ СОЛАР“ ЕАД основна дейност е: производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми източници,

Реализирани приходи от дейността				
Показатели	2016		2015	
	Количество /mwh/	Стойност /хил. лв./	Количество /mwh/	Стойност /хил. лв./
Продукция – произведена и продадена електрическа енергия от ФТЕЦ с. Стамболово, обл. Хасковос	5 614	2 614	4 942	2 400

И през двата отчетни периода 100 % от произведената електрическа енергия е реализирана на вътрешния пазар и основно на един клиент - ЕВН БЪЛГАРИЯ ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ ЕАД – през 2016 г. – 99.32 % и през 2015 г. – 100 %..

Дружеството е извършило разходи за материали и външни услуги в хил. лева, както следва:

Категория разходи	2016	2015
В хиляди лева		
Разходи по икономически елементи в т.ч.		
- Разходи за материали	12	36
- Разходи за услуги	811	789
Общо:	823	825

Получените услуги за охрана и сервизно обслужване от Веи Строй ЕАД и през двата периода надхвърлят над 10 % от покупките, съответно 2016 г. – 39.73 % и 2015 г. – 19,76 %

Организационните и управленските услуги, получени от Смарт Енерджи Груп АД (притежаващо 100 % от акциите на дружеството) също надхвърлят над 10 % от покупките, съответно 2016 г. – 25.64 % и 2015 г. – 49,58 %.

При осъществяване на дейността си „ДЕТЕЛЕИНИ СОЛАР“ ЕАД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

- Систематични рискове

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Определящ фактор, оказващ влияние върху дейността на даден отрасъл и респективно на дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Членство на България в Европейския съюз е друг основен фактор, който гарантира минимизирането на политическия риск. Наличието на политически консенсус по въпроса за доближаване на националното законодателство до това на страните от Европейския съюз, както и приемането от страна на България на редица международни ангажменти действат също в посока на намаляване на политическия риск.

България е силно свързана с Европейската и световната икономика и ефектът на случващото се там неминуемо ѝ влияе. Международната финансова криза се отразява на българската икономика, поради обвързаността и с икономиките на ЕС. За България в условията на международна нестабилност, политическият риск зависи от мерките, които правителството ще предприеме за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от кризата.

На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме политическия риск като: нисък.

- Макроикономически рискове

Валутен риск

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. В малка страна със силно отворена икономика, каквато е България, нестабилността на местната валута е в състояние да индуцира много лесно обща икономическа нестабилност и обратното – стабилността на националната валута може да се окаже най-ефективната макроикономическа “котва” на стабилността. През последните години България натрупа опит и в двете посоки на влияние на валутния курс.

При въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 01.07.1997 г. обменният курс български лев – германска марка бе фиксиран в съотношение 1000:1. Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейският съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лева за едно евро (респ. 1.95583 лева за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула.

На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме валутния риск като: нисък.

Инфлационен риск

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Средногодишна инфлация								
2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
7,3%	8,4%	12,3%	2,8%	2,4%	3,0%	0,9%	-0,9%	-0,4%

Поместените в таблицата данни илюстрират стабилизиращото влияние по отношение на инфлационните процеси на въведената в България на 01.07.1997 г. система на паричен съвет.

Най-сериозен проинфлационен фактор в дългосрочен план са по-бързите темпове на икономически растеж на България спрямо европейските държави.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инфлационния риск като: нисък.

Риск от лицензионни режими

Общият брой на лицензионните и разрешителните режими в България е около 300. Те представляват огромно бреме пред бизнеса, както и всички наредби, измислени от местните органи на управление (които на практика действат като лицензионни и разрешителни режими).

Може да се каже, че по този въпрос има движение в правилната посока, но то е бавно. Правителството е предприело политика по намаляване броя на лицензиите и разрешителните и опростяване на тези, които останат в сила.

На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска от лицензионни режими като: нисък.

- **Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори**

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Бюджет 2014 продължава осъществяваните от правителството досега политики и мерки, ориентирани към икономически растеж, стимулиране на инвестиционната активност и заетостта чрез данъчно-осигурителната политика, подобряване на ефективността и разпределението на публичните ресурси за приоритетни области и повишаване качеството на публичните финанси.

В следствие на световната финансова криза освен сектора на недвижимите имоти и финансовия сектор са засегнати и други индустрии, които са пряко или непряко свързани с тях. Това са строителство, производство на строителни материали и метали, добив на суровини, автомобилна индустрия, и някои луксозни стоки, както и услуги като транспорта. От друга страна криза няма в секторите, които предоставят продукти или услуги от първа необходимост или ежедневна употреба - храни, лекарства, хигиенни продукти, козметика, електроенергия. Към тази група трябва да бъдат включени и продуктите с ниска ценова еластичност като алкохола и цигарите.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: нисък.

Несистематични (микроикономически) рискове

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

Отраслов риск

Отрасловият риск се появява във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологична обезпеченост, нормативна база, конкурентна среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла; отрасловият риск се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме отрасловият риск като: нисък.

Технологичен риск

Технологичният риск е произведен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: нисък.

Фирмен риск

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на дейността, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси; подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск; основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и печалба.

На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: нисък.

Финансов риск

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: нисък.

Ликвиден риск

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: нисък.

Ценови риск

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: нисък.

Риск свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: нисък.

Кредитен риск

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Той може да бъде определен като вероятността кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем.

На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, както и състоянието на банковата ни система по време на финансовата криза, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: нисък.

Инвестиционен риск

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава. С цел предпазване от този риск се използва т.нар. хеджиране. Това е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките отказват финансиране на някои проекти.

Трудностите, които компаниите изпитват при получаването на кредити ще доведат до увеличаване на лизинговото финансиране и до решения за продажба на активите и до тяхното обратно наемане.

Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружествата и върху тези с бърза възвръщаемост.

На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инвестиционния риск като: нисък.

Регулативен риск

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасяща се до опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

На база посоченото по-горе и прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме регулативния риск като: нисък.

Рискове, свързани с продуктите и пазарите

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда дадена продукция, за която няма пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани със ограниченията, които налагат международните пазари по отношение на качеството.

Поради забавяне на световната икономика, свиването на пазарите, поръчките към фирмите намаляват и се увеличава натиска от партньорите за намаляване на цената.

На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: среден.

От постигнатите финансово-икономически показатели е видно, че предприятието е „действащо“. Дружеството няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си.

(в хил. лв.)

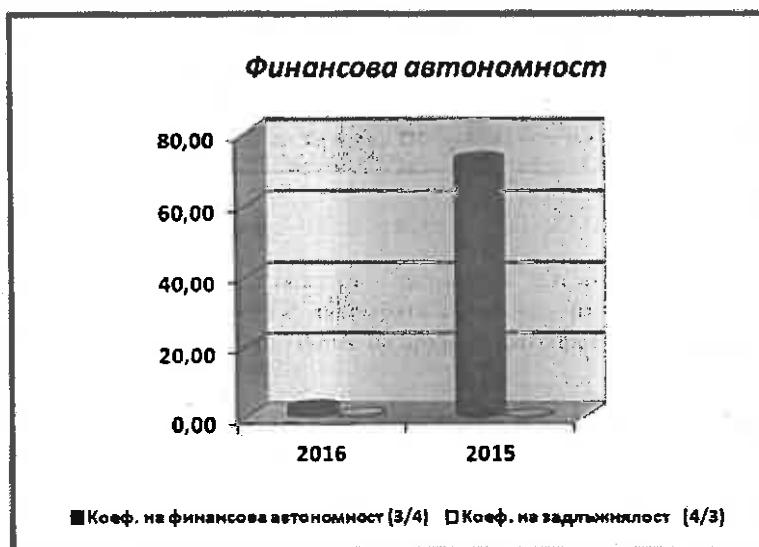
№	Показатели:	2016	2015	2016/2015	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	556	270	286	105,9%
2	Нетен размер на приходите от продажби	2614	2400	214	8,9%
3	Собствен капитал	16774	16418	356	2,2%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	7087	226	6861	3035,8%
5	Обща сума на активите	23861	16644	7217	43,4%
6	Приходи	2769	2400	369	15,4%
7	Разходи	2150	2100	50	2,4%
8	Краткотрайни активи	274	399	75	37,7%
9	Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0,0%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	274	399	75	37,7%
11	Краткосрочни задължения	614	226	388	171,7%
12	Краткосрочни вземания	163	17	-14	-7,9%
13	Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0,0%
14	Парични средства	106	0	106	100,0%
15	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	0,0%
16	Текущи задължения (11+15)	614	226	388	171,7%
17	Средна наличност на материалните запаси	0	0	0	0,0%
18	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици по тяхната отчетна стойност	163	113	50	43,8%
19	Средна наличност на задълженията към доставчиците и клиенти	169	88	82	93,1%
20	Сума на доставките	0	0	0	0,0%
21	Брой на дните в периода	360	360	0	0,0%
Рентабилност:					
22	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,2127	0,1125	0,1002	89,1%
23	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0,0331	0,0164	0,0167	101,6%
24	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0,0785	1,1947	-1,1162	-93,4%
25	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0,0233	0,0162	0,0071	43,6%
Ефективност:					
26	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1,2879	1,1429	0,1450	12,7%
27	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0,7765	0,8750	-0,0985	-11,3%
Ликвидност:					
28	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	0,4463	0,8805	-0,4343	-49,3%
29	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0,4381	0,0000	-0,3451	-44,1%
30	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	0,1726	0,0000	0,1726	100,0%
31	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	0,1726	0,0000	0,1726	100,0%
Финансова автономност:					
32	Коеф. на финансова автономност (3/4)	2,3669	72,6460	-70,2791	-96,7%
33	Коеф. на задължияост (4/3)	0,4225	0,0138	0,4087	2969,3%
Обръщаемост на материалните краткотрайни активи:					
34	Времетраене на един оборот в дни (17*21/2)	0,0	0,0	0,0000	0,0%
35	Брой на оборотите (2/17)	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
36	Коеф. на заетост на материалните запаси (17/2)	0,0	0,0	0,0000	0,0%
Вземания и погасяване на задълженията:					
37	Период на събиране на вземанията от клиенти в дни (18*21/2)	22,4	17,0	5,4295	32,0%
38	Период на погасяване на задълженията към доставчици в дни (19*21/20)	0,00	0,00	0,0000	0,0%

	2016	2015
Приходи	2769	2400
Разходи	2150	2100
Финансов резултат	556	270



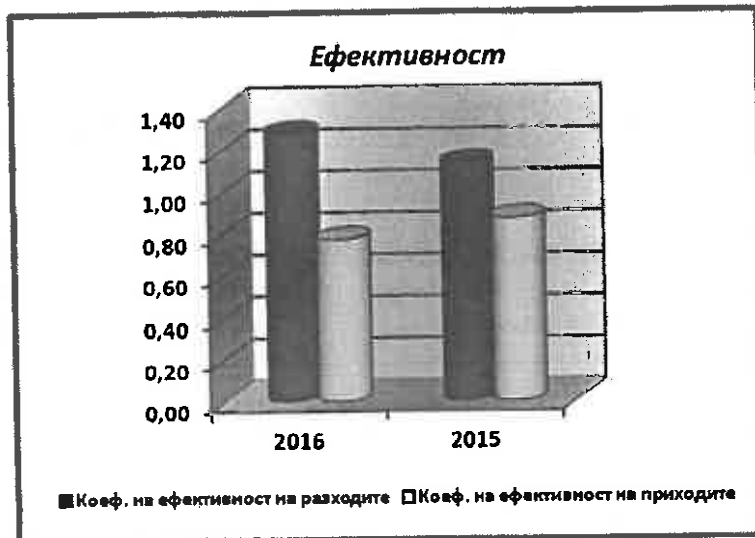
През 2016 г. „Детелини Солар“ АД реализира печалба в размер на 556 хил.лв., докато през 2015 г. дружеството реализира печалба в размер на 270 хил. лв., т.е. печалбата се е увеличила с 286 хил. лв. основната причина за увеличението на печалбата е увеличението на приходите на дружеството през 2016 г. спрямо 2015 г.

	2016	2015
Коеф. на финансова автономност (3/4)	2,3669	72,6460
Коеф. на задлъжнялост (4/3)	0,4225	0,0138



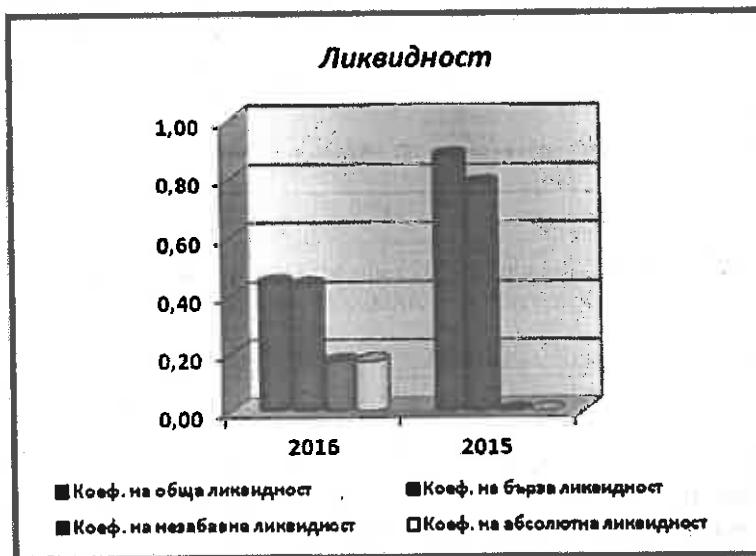
Коефициентът на финансова автономност характеризира финансовата независимост на „Детелини Солар“ ЕАД от кредитори и способността да посреща задълженията си. През 2016 г. коефициентът на финансова автономност намалява с 70.2791 пункта.

	2016	2015
Коеф. на ефективност на разходите	1,2879	1,1429
Коеф. на ефективност на приходите	0,7765	0,8750



Анализът на ефективността на приходите и разходите през 2016 г. показва, че на 1 лев разходи са получени 1.2879 лева приходи. Коефициентът на приходите отразява разходите извършени с един лев приходи. При него се наблюдава намаление за 2016, спрямо 2015 с 0.0985 пункта.

	2016	2015
Коеф. на обща ликвидност	0,4463	0,8805
Коеф. на бърза ликвидност	0,4381	0,7832
Коеф. на незабавна ликвидност	0,1726	0,0000
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,1726	0,0000



Коефициентът за бърза ликвидност е отношение между стойността на краткотрайните активи без материалните запаси и стойността на текущите и задължения. Препоръчителната му стойност е от 1 до 1.2 и дава информация за по-реалните възможности на фирмата при покриване на текущите плащания.

Коефициентът за обща ликвидност е отношението на сумата на паричните средства, вземанията и материални запаси към краткосрочните задължения, и показва възможността на фирмата да покрие краткосрочните си задължения, като използва всичките си бързо ликвидни краткотрайни активи. Границата която гарантира стабилност на фирмата, е когато показателят е по-голям или равен на 2,0.

Коефициентът за абсолютна ликвидност отразява степента на покриване на краткосрочните задължения с парични средства и техните еквиваленти, тоест изключва се влиянието и на вземанията, понеже те имат по-дълъг срок на ликвидност от паричните средства и ценните книжа. Коефициентът показва степента на покритие на текущите задължения само с налични парични средства. Стойности на коефициента над 0,5 се считат за добри, под 0,5 за критични.

Численост и структура на персонала:

Към 31.12.2016 в дружеството няма нает персонал.

Други Факти и обстоятелства подлежащи на ракриване:

- През отчетния период дружеството не е сключвало нови съществени сделки.
- През отчетния период дружеството е сключвало сделки със свързани лица извън обичайната му дейност, както и не е подлучвало предложения за сключване на такива сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Дружеството сключи договор за заем в размер на 2400000,00 (два милиона и четиристотин хиляди) лева със Сمارт Пропърти Мениджмънт ЕООД за финансиране на покупката на недвижими имоти в гр. София.
- През отчетния период не са настъпили събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху приходите от дейността дружеството и извършените разходи за основната дейност.
- През отчетния период дружеството не водило извън балансово сделки.
- През отчетния период дружеството не е придобивало дялове в други в други дружества и не е извършвало инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.
- През отчетния период дружеството не е сключвало с дружеството майка Смарт Енерджи Груп АД нови договори за заем. Има вземане по договор от предходен период в размер на 7 718 хил. лв.
- През отчетния период не са извършвани промени в управителните органи на дружеството: не са променяни членовете на на директорите.
- През отчетния период членовете на съвета на директорите на дружеството не са получавали възнаграждения, награди и/или други придобивки /условни или разсрочени възнаграждения/ от които са настъпили финансови изгоди за тях.
- През отчетния период членовете на съвета на директорите не не притежава акции на дружеството.
- На дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи собственици.
- В дружеството няма образувани висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения или вземания, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Образувано е дело за несъстоятелност заведено от Етоп Трейдинг-Словакия и дело за обезщетение заведено от Йонг Сан Ханделс ООД

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2016 г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

След съставянето на Годишния финансов отчет в дружеството не са настъпили важни събития.

Годишният доклад за дейността на „Детелини Солар“ ЕАД, гр. София за 2016 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на дружеството за 2016 г., перспективите за развитие.

27.02.2017 г.

гр. София

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

(Огнян Василев Старокин)



Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2016

В хиляди лева		2016	2015
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	13 285	14 555
Нетекущи търговски и други вземания	14.1	10 273	1 875
Активи по отсрочени данъци	17	29	15
Общо нетекущи активи:		23 587	16 445
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	14.2	163	177
Данъци за възстановяване	14.3	5	22
Парични и парични еквиваленти	15	106	-
Общо текущи активи		274	199
Общо активи		23 861	16 644
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен регистриран капитал		50	50
Резерв от преоценки		9 952	9 952
Други резерви		6 207	6 180
Натрупани печалби (загуби)		9	(34)
Печалба/ загуба за годината		556	270
Общо собствен капитал		16 774	16 418
Нетекущи пасиви			
Нетекущи финансови пасиви	16.1	6 473	-
Общо нетекущи пасиви		6 473	-
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви		372	-
Текущи търговски и други задължения	16.1	172	187
Данъчни задължения	16.3	70	39
Общо текущи пасиви		614	226
Общо собствен капитал и пасиви		23 861	16 644

Бележките на страници от 17 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

Огнян Василев Старокин
Изм. Директор

Дата на съставяне на отчета: 27.02.2016 г.

Тем Консулт ООД Е. Мустафов
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Доника Маринова
Прокурист

Ивайло Стоянова
Регистриран одитор





Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември 2016

В хиляди лева

		2016	2015
Приходи			
Нетни приходи от продажби в т.ч.		2 614	2 400
Електроенергия	6	2 614	2 400
Общо приходи от продажби		2 400	2 400
Финансови приходи		155	-
Общо приходи		2 769	2 400
Разходи			
Разходи за суровини и материали	7, 8	(12)	(36)
Разходи за външни услуги	9	(811)	(790)
Разходи за амортизация	7,12	(1 271)	(1 270)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	7		
Общо разходи от основна дейност		(2 094)	(2 096)
Финансови разходи	10	(56)	(4)
Общо разходи без разходи за данъци		(2 150)	(2 100)
Печалба/загуба преди облагане с данъци	11	619	300
Текущ корпоративен данък	11	(77)	(18)
Корпоративен данък – изменение за сметка на отсрочени данъци	11	14	(12)
Печалба за годината от продължаващи дейности		556	270
Общ всеобхватен доход за годината		556	270

Бележките на страници от 17 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

Огнян Василев Старокин
Изпълнителен Директор

Дата на съставяне на отчета: 27.02.2017 г.

Тем Консулт ООД, Е. Мустафов
СъставителСъгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

31-02-2017

Доника Маринова
ПрокуристИвайло Стоянов
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2016

В хиляди лева

	Основен капитал	Общи и други Резерви	Резерв от преоценки	Натрупани печалби (забуби)	Финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 година	50	6 180	9 952	-	(34)	16 148
Финансов резултат за периода	-	-	-	-	270	270
Други изменения в собствения капитал за 2015 година	-	-	-	(34)	34	-
Салдо към 31 декември 2015 година	50	6 180	9 952	(34)	270	16 418
Финансов резултат за периода	-	-	-	-	556	556
Дивиденди	-	-	-	(200)	-	(200)
Други изменения в собствения капитал за 2015 година	-	27	-	243	(270)	-
Салдо към 31 декември 2016 година	50	6 207	9 952	9	556	16 774

Бележките на Страници 17 до 36 до са неразделна част от този финансов отчет.

Огнян Василев Старски
Изп. Директор

Дата на съставяне на отчета: 27.02.2017 г..

Тем Консулт ООД, Е. Мустафов
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

31-03-2017

Доника Маринова
Прокуррист




Ивайло Стоянов
Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември 2016

В хиляди лева

	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	3 108	2 694
Плащания на контрагенти	(647)	(170)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	-	(3)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(415)	(353)
Платени корпоративни данъци	(26)	-
Други парични потоци от оперативна дейност - постъпления	1 014	399
Други парични потоци от оперативна дейност - плащания	(1014)	(2 568)
Нетен паричен поток от (използвани в) оперативна дейност	2020	(1)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	6 845	-
Плащания по предоставени заеми	(8 704)	-
Други парични потоци от финансова дейност	(4)	-
Нетен паричен поток във финансова дейност	(1 914)	-
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	106-	(1)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	-	1
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	106	-

Бележките на страници от 17 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

Огнян Василев Старокиев
Изп. Директор

Дата на съставяне на отчета: 27.02.2017 г..

Тем Консулт ООД - Е. Мустафов
СъставителСъгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

31-03-2017

Доника Маринова
ПрокуристИвайло Стоянов
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет**1. Статут и предмет на дейност**

Дружеството е вписано в ТР на 30.07.2014 г. като акционерно дружество с ЕИК 203162415 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Предприятието е със седалище и адрес на управление: гр.София 1407, р-н Лозенец, бул. ”Н. Й. Вапцаров” № 35, ет. 3, офис 3А

Адресът за кореспонденция е: гр.София 1407, р-н Лозенец, бул. ”Н. Й. Вапцаров” № 35, ет. 3, офис 3А

Дружеството е 100 % - частна собственост;

Съдружник	31.12.2016 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Смарт Енерджи Груп АД	5 000	50 000	50 000	100%
Общо:	5 000	50 000	50 000	100%

Съвет на директорите:

Съвет на директорите:

1. Огнян Василев Старокин
2. Йоанис Калаподас
3. Панчо Димитров Радев

Основна дейност на предприятието:

Проектиране, строеж, експлоатация и управление на фотоволтаични и ветрогенераторни паркове и водноелектрически централи и други възобновяеми източници, производство и продажба на електроенергия, внос и продажба на оборудване, търговия със стоки за широка употреба на едро и дребно, транспортна дейност в страната и в чужбина на пътници и товари, посредническа и представителна дейност на местни и чуждестранни лица, сделки с имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена изрично от закона.

2. Счетоводна политика**2.1. База за изготвяне**

Финансовия отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане / МСФО /. Дружеството се е съобразило с всички стандарти, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет. Дружеството се е съобразило с всички законови промени, настъпили през 2016 г.

Предприятието води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN'000), освен ако не е посочено друго.

Отчетния период обхваща една календарна година – от 01 януари до 31 декември.

Текуща година – 2016 година, предходна година – 2015 година.

Настоящият отчет е индивидуален.

Настоящите финансови отчети на „Детелини Солар“ ЕАД са изготвени в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО).

2.2. База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- инвестиционни имоти, представени по преоценена стойност;
- задължения за плащания на базата на акции уреждани в пари, отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

2.3. Действащо предприятие

Принципът – предположение за действащо предприятие е основен счетоводен принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа – предположение за действащо предприятие, предприятието се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, в следствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база на възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това, дали принципа – предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа – предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до финансиране от групата) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2016 г.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в своите финансови отчети за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато рекласифицира статии в своите финансови отчети, то изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и счетоводен баланс към началото на най-ранния сравнителен период.

2.5. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда

2.6. Чуждестранна валута

А) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена

справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

2.7. Финансови инструменти

А) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите, овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Б) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

В) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

3. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

А) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на актива в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава нивото на същественост в размер на 300 лева.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Б) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

В) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3.2. Нематериални активи

А) Научноизследователска и развойна дейност

Разходи за научноизследователска дейност, направени за придобиване на ново научно или техническо знание, се признават в печалби и загуби когато възникнат. Развойна дейност включва план или проект за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходи за развойна дейност се капитализират само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни, и Дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи които са директно съотносими за подготовката на актива за неговата употреба, и капитализирани лихвени разходи. Други разходи за развойна дейност се признават в печалби и загуби когато възникват. Капитализираните разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

Б) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Дружеството имащи ограничен полезен живот са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

В) Последващи разходи

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават, като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

Г) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани по скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби. Когато употребата на инвестиционен имот се промени така че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

3.4. Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови

плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Освен за инвестиционни имоти, наетите активи не се признават в баланса на Дружеството. Инвестиционни имоти държани по договори за оперативен лизинг се признават в отчета за финансово състояние на Дружеството по справедлива стойност.

3.5. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Себестойността може да включва печалби и загуби рекласифицирани от друг всеобхватен доход от хеджиране на парични потоци отговарящ на условията за покупки на материални запаси в чуждестранна валута. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Себестойността изразява справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата към датата на придобиването на материалните запаси.

3.6. Незавършено строителство

Незавършеното строителство представлява брунтата нефактурирана сума, която се очаква да се събере от клиенти за работа по договори, завършена към датата на баланса. Отчита се по себестойност, плюс призната печалба до момента, намалена с издадените фактури и признатите загуби. Себестойността включва всички разходи свързани директно със специфични проекти и съответна част от фиксирани и променливи общопроизводствени разходи възникнали от договорите на Дружеството, базирани на нормален оперативен капацитет. Незавършеното строителство се представя, като част от търговски и други вземания в отчета за финансово състояние. Ако плащанията получени от клиенти надвишават признатия приход, разликата се представя като отсрочени приходи в отчета за финансово състояние.

3.7. Обезценка

А) Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните

икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналният ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена с загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

Б) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3.8. Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към

активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

3.9. Доходи на персонала

А) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Б) Краткосрочни доходи

Онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персонала е положил труд за тях. Предприятието признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

В) Доходи по напускане

Доходи при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

3.10. Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

А) Гаранции

Провизиите за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

Б) Реструктуриране

Провизията за разходи по реструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за реструктуриране и реструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

В) Провизии за възстановяване на терена

Съгласно публикуваната политика на Дружеството за околната среда и съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсената земя, и свързаните с това разходи се признават, когато замърсяването е възникнало.

Г) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

3.11. Приходи

А) Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

Б) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

В) Комиссионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

3.12. Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

3.13. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджирови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

3.14. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

3.15. Нови и изменени стандарти и разяснения

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения са приети, които са задължителни за периоди, започващи през текущата финансова година и следващите години. Оценка на Дружеството на ефекта от тези нови стандарти, промени в стандарти и разяснения е посочени по-долу. Следните стандарти, изменения на стандарти и разяснения към съществуващи стандарти, могат да бъдат приложими за Дружеството за периоди на или след 1-ви януари 2016:

- МСС 16 (променен) *Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК);*
- МСС 16 (променен) *Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).*
- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) *Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.);*
- МСФО 11 (променен) *Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК);*
- МСС 1 (променен) *Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или

самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

- *МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приет от ЕК);*

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).*

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).*

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).*

- Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в

счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСФО 7 (променен) *Финансови инструменти: Оповестявания* – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК);
 - МСФО 9 *Финансови инструменти* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК);
 - МСФО 10 (променен) *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 (променен) *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* - относно продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК);
 - МСФО 10 (променен) *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 12 (променен) *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСС 28 (променен) *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК);
 - МСФО 2 *Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК)
 - МСФО 4 *Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК)
 - КРМСФО 22 *Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК)
 - МСС 40 *Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот* (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. - не е приет от ЕК)
 - МСС 12 (променен) *Данъци върху дохода* (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК)
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 - подобрения в МСФО 1, МСФО 12, МСС 28* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).

4.1. Имоти, машини и съоръжения

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетингово и страните са действали съзнателно.

4.2. Инвестиционни имоти

Външна, независима фирма за оценка, с подходяща призната професионална квалификация и скорошен опит в местоположението и категорията на имотите, подлежащи на оценка, прави оценка на портфейла на Дружеството от инвестиционни имоти на всеки шест месеца. Справедливата стойност се основава на пазарната стойност, която е очакваната сума за която един имот може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач при сделка по пазарни условия след съответното маркетингово, в която страните са действали съзнателно и с готовност. При отсъствие на текущи цени на активен пазар, оценките са изготвени като се взема пред вид съвкупността на приблизителните парични потоци, които се очаква да бъдат получени от отдаване под наем на имота. Доходност, която да отразява специфичните рискове, присъщи на нетните парични потоци се прилага към годишните нетни парични потоци, за да се получи оценката на имота.

Оценките отразяват, когато това е уместно, типа на реалните наематели или вероятните бъдещи наематели след отдаване под наем на свободни помещения, разпределението на отговорностите за поддръжка и застраховки между Дружеството и наемателя, и оставащия икономически живот на имота.

4.3. Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

5. Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

5.1. Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Кредитната политика на Дружеството предвижда клиента да плаща авансово 100%. Това свежда кредитния риск до минимум. Изключение от това правило се допуска по отношение на фирмите от групата, където вземанията се разсрочват до 90 дни. Клиентите, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Инвестиции

Дружеството няма ограничаваща политика по отношение на инвестициите в банкови депозити.

5.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

5.3. Инвестиции

Дружеството няма ограничаваща политика по отношение на инвестициите в банкови депозити.

5.4. Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

5.5. Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове; като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство.

5.6. Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвръщаемост, която може да е възможна с по-високи нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

6. Приходи

Категория приход В хиляди лева	2016	2015
Продажби на продукцията в т.ч.	2 614	2 400
Продажби на електрическа енергия	2 614	2 400
Финансови приходи - лихви	155	
Общо:	2 769	2 400

7. Разходи

Категория разходи В хиляди лева	2016	2015
- Разходи за материали	12	36
- Разходи за услуги	811	789
- Разходи за амортизации	1 271	1 271
- Разходи за заплати и осигуровки на персонала		-
Общо:	2 094	2 096

8. Разходи за материали

Разходи за материали В хиляди лева	2016	2015
Ел. енергия	12	36

Общо:

12

36

9. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги:

2016

2015

В хил.лв.

Наеми

6

40

Застраховки

8

12

Консултански и други договори

15

13

Охрана

65

53

Сервизно обслужване

262

110

Такса достъп до ЕПМ

38

21

Такса за балансиране

57

71

Вноски за фонд СЕЕС

128

51

Орг. , опг. и упр. услуги

211

410

Разходи за други външни услуги

21

9

Общо:

811

790

10. Финансови разходи

Финансови разходи:

2016

2015

В хил.лв.

Разходи за лихви

32

-

Управление на кредит

23

-

Други финансови разходи

1

4

Общо:

56

4

11. Разходи за данъци

Разходи за данъци:

2014

2015

В хил.лв.

Текуш корпоративен данък

(77)

(18)-

Корпоративен данък – изменение за сметка на отсрочени данъци

14

(12)

Общо:

(63)

(30)

12 Имоти машини, съоръжения и оборудване

	Земи	Съоръжения	Машини и оборудване	Капитали- зирани разходи	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 31.12.2014	367	6 337	9 478	-	16 182
Постъпили	-	-	-	-	-
Излезли	-	-	-	-	-
Преоценки признати в капитала	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2015	367	6 337	9 478	-	16 182
Постъпили	-	-	-	-	-
Излезли	-	-	-	-	-
Преоценки признати в капитала	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2016	367	6 337	9 478	-	16 182
Амортизация					
Салдо към 31.12.2014	-	90	267	-	357
Постъпили	-	317	953	-	1 270
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2015	-	407	1 220	-	1 627
Постъпили	-	318	952	-	1 270
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2016	-	725	2 172	-	2 897
Балансова стойност					
Балансова стойност към 31.12.2015	367	5 930	8 258	-	14 555
Балансова стойност към 31.12.2016	367	5 612	7 306	-	13 285

Към 31.12.2016 г и към 31.12.2015 г. в дружеството няма напълно амортизирани активи. Няма ДА, предоставени като обезпечение, освен оповестените, във връзка с получени банкови кредити.

13. Търговски и други вземания

13.1. Нетекущи вземания

Нетекущи вземания

В хиляди лева

Вземания от свързани лица извън групата

Вземания от други лица

Общо:

2016

2015

10 273

1 875

10 273

1 875

13.2. Текущи вземания

Текущи вземания

В хиляди лева

Вземания по продажби

Други текущи вземания

Общо:

2016

2015

160

164

3

13

163

177

13.3. Данъци за възстановяване

Вид на данъка В хиляди лева	2016	2015
Данък добавена стойност	5	22
Общо:	5	22

14. Пари и парични еквиваленти

Компонентите на паричните наличности и паричните еквиваленти, представени в счетоводния баланс са:

Компонент: В хил.лв.	2016	2015
Каса в лева	-	1
Разплащателни сметки	106	-
Общо:	106	1

15. Търговски и други задължения**15.1. Нетекущи Финансови пасиви**

Нетекущи задължения В хил.лв.	2016	2015
Задължения по получени кредити	6 473	-
Общо:	6 473	-

На 24.10.2016 г. дружеството е сключило договор за кредит с УниКредит Булбанк АД.

Основните компоненти по договора са:

Цел: инвестиционен.

Разрешен размер: до 7 725 000 лева.

Лихва: променлив базов лихвен процент, формиран от променлив базов индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към базисния лихвен процент.

Срок на договора: 25.04.2027 г.

Обезпечения: Залог на търговското предприятие на дружеството, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. Залог върху акциите на дружеството. Залог на вземанията на дружеството.

15.2. Текущи Финансови пасиви

Текущи задължения В хил.лв.	2016	2015
Задължения по получени кредити	372	-
Общо:	372	-

15.3. Текущи задължения

	2016	2015
Търговски и други задължения: В хил.лв.		
Задължения към свързани лица в групата	-	12
Задължения по доставки към трети лица	172	175
Общо:	<u>172</u>	<u>187</u>

15.4. Данъчни задължения

	2016	2015
Вид на данъка: В хил.лв.		
Данък върху добавената стойност	-	14
Корпоративен данък	69	18
Фонд СЕЕС	-	7
Данък по ЗДДФЛ-доходи на ЧФЛ	1	-
Общо:	<u>70</u>	<u>39</u>

16. Временни разлики и отсрочени данъци:

Активи и Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2015		Движение на отсрочените данъци за 2016				31 декември 2016	
			увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	147	15	147	14			294	29
Общо активи:	147	15	147	14			294	29

17. Свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Дружество и лица упражняващи контрол -Смарт Енерджи Груп АД – предприятие
Други свързани дружества:

- контролирани от предприятието майка

Алфа Стар ООД, Ар Ес Ай 1 АД, Смарт Енерджи България АД, Смарт Енерджи Трейд ЕАД, ЕСПЕ Енерджи България АД, Научно Изследователски Център Природа и Екология ООД, Ей Би Си Енерджи България 1 ООД, Вайтал ООД, Смарт Солар ЕООД, Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД, Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД, Деха Акдениз АД, ДЕХА Анадолу АД, Деха Ант С АД, Деха ЕГЕ АД, Деха КРК АД, ПиЕнПи Солар ООД и Смарт Диджитъл Груп ООД

- Контролирани от Тодор Георгиев и/или Халил Дмирдаг

Пиенпи Солар ООД, Сас Груп България ООД, Био Пауър Солар ООД, Атаман ООД, Смарт Итоп Пауър Ес 1 ООД, Седжем Пауър България ООД, Кий Дивелопмънтс ООД, Ноя България ООД, Смарт

Инвестмънтс България ООД, Дивелопмънт Партньърс България ООД, Дека Строй ЕООД, А Плюс Плюс Дивелопмънтс ООД, ЛБДБ ООД, Смарт Агро Фуд АД

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Съвет на директорите:

1. Огнян Василев Старокин
2. Йоанис Калаподас
3. Панчо Димитров Радев

Сделки със свързани лица:

17.1. Продажби

През текущия и отчетния период дружеството не е извършвало продажби на свързани лица.

17.2. Покупки

Доставчик	Вид сделка	2016	2015
Смарт Енерджи Груп АД	Наем, управленски организационни услуги	217	411
Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД	Наем	-	38

17.3 Задължения към свързани лица по доставки

Доставчик	2016	2015
Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД	-	12

17.4. Нетекущи вземания от свързани лица

Свързано лице	2016	2015
Смарт Енерджи Груп АД	7 718	1 875
Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД	2 400	-

За предоставените средства на свързани са начислени лихви, както следва:

Свързано лице	2016	2015
Смарт Енерджи Груп АД	136	-
Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД	19	-

Възнаграждения на ключов персонал

На ключовия ръководен персонал през 2016 г. не са начислявани и изплащани възнаграждения.

18. Събития след датата на баланса

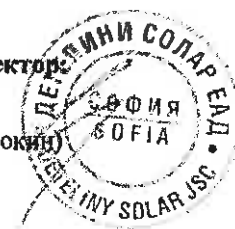
След датата на баланса няма настъпили значими събития, които да изискват корекции в настоящия финансов отчет.

27.02. 2017 г.

гр. София

Изпълнителен директор

(Огнян Старокин)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО Собствениците на „Детелини Солар” ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Детелини Солар” ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 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.

По наше мнение, приложеният финансов отчет на компанията е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности, съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството на Дружеството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от Годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството, в т.ч. декларация за корпоративно управление за отчетната 2016 година изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да разберем другата информация и разбирайки я да преценим дали тази друга информация е в съществено

несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено отклонение. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено отклонение в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложението за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление на финансовия отчет.

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава ярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, 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.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на компанията да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основана на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира компанията или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на компанията.

Отговорност на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено отклонение, когато такова съществува. Отклоненията могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигуряват основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на компанията.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение, относно ефективността на вътрешния контрол на компанията.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на компанията да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи

събития или условия обаче могат да станат причина компанията да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

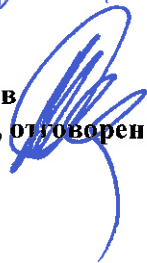
Ние комуникираме лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществени констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Крестън БулМар – финансов одит ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Доника Маринова
Прокуррист



ДЕС Ивайло Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита



31 март 2017 год.
ул. Нишка № 172
гр. София 1309, България

ДЕКЛАРАЦИЯ

*по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Долуподписаните:

1. Доника Маринова, в качеството ми на Прокуррист на **одиторско дружество** Крестън БулМар - финансов одит ООД, с ЕИК 130857562, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Нишка 172 и адрес за кореспонденция: гр. София, ул. Нишка 172, и

2. Ивайло Стоянов, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 654 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество** Крестън БулМар – финансов одит ООД (с рег. № 119 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, **декларираме, че**

Крестън БулМар – финансов одит ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на „Детелини Солар” ЕАД за 2016 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти”. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 31.03.2017 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на „Детелини Солар” ЕАД за 2016 година, издаден на 31.03.2017 година:

1. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а” Одиторско мнение:*** По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 Декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завърпваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 2 от одиторския доклад*);
2. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б” Информация, отнасяща се до сделките на „Детелини Солар” ЕАД със свързани лица.*** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение 17 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината,

завършваща на 31 Декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (*стр. 2 от одиторския доклад*).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в” Информация, относеща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 Декември 2016 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (*стр. 2 от одиторския доклад*).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Детелини Солар” ЕАД за отчетния период, завършващ на 31 Декември 2016 г., с дата 31.03.2017 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 31.03.2017 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

31.03.2017 г.

Гр. София

За одиторско дружество Крестън БулМар -
финансов одит ООД

Доника Маринова,
(Прокурист)

Ивайло Стоянов,
(Отговорен за ангажмента ДЕС, регистриран
одитор)



ДЕКЛАРАЦИЯ

за корпоративно управление на „Детелини Солар“ ЕАД
ЕИК 203162415, гр. София, бул. Н. Й. Вапцаров №35, ет.1, офис 1

„Детелини Солар“ ЕАД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиращи взаимоотношения между ръководството на дружеството, неговите собственици и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на дружеството, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

1. Информация за целесъобразност по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от ЗППЦК

При осъществяване на дейността си, дружеството се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление и спазва по целесъобразност Кодекса по корпоративно управление, одобрен от заместник председателя на КФН /кодекса/ (информация по чл. 100н, ал. 8, т.1а от ЗППЦК). „Детелини Солар“ ЕАД не е приемало друг кодекс за корпоративно управление и не прилага други практики на корпоративно управление в допълнение на кодекса по корпоративно управление, одобрен от заместник председателя на КФН (информация по чл. 100н, ал. 8, т.1б и 1в от ЗППЦК).

2. Информация за неспазване на части от кодекса за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

„Детелини Солар“ ЕАД спазва кодекса и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление, допринасят за установяване на прозрачни честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

3. Информация за системите за вътрешен контрол и управление на риска по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК

В дружеството са установени системи за вътрешен контрол и за управление на риска във връзка с процеса на финансовото му отчитане (информация по чл. 100н, ал. 8, т.3 от ЗППЦК). Системата за вътрешен контрол се прилага за постигане на целите на дружеството, повишаване на оперативната ефективност, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността и съответствието с нормативните изисквания. Системата за управление на рисковете определя правомощията и отговорностите при управление на рисковете за анализ и оценка на информацията, свързана с рисковете и изготвяне на периодични доклади за управлението на рисковете, начина за реагиране на риска и разработване на мероприятия за въздействие върху риска. В системите за вътрешен контрол и управление на риска участва ръководството на дружеството и лицата ангажирани с финансовата му дейност.

„Детелини Солар“ ЕАД се ръководи от приложимите изисквания на българското законодателство по отношение на задължителното разкриване на информация в указаните обеми, ред и срокове - данни за Дружеството, данни за управителните органи, годишни финансови отчети и друга информация, представляваща обществен интерес.

4. Информация за предложения за поглъщане по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.

Към датата 31.12.2016г. към „Детелини Солар“ ЕАД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

Към датата 31.12.2016 г. „Детелини Солар“ ЕАД няма ценни книжа, които да се търгуват на регулиран пазар, поради което не подлежи на регулация от Директива 2004/25/ЕО.

4.1. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към датата 31.12.2016г. „Детелини Солар“ ЕАД не е получавало предложения за поглъщане.

„Детелини Солар“ ЕАД е част от групата „Смарт Енерджи Груп“ в Република България, което към 31.12.2016 г. притежава 100.00% от акциите на дружеството. Крайно контролиращо лице е Халил Демирдаг.

4.2. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Към датата 31.12.2016г. „Детелини Солар“ ЕАД не е получавало предложения за поглъщане.

Капиталът на „Детелини Солар“ ЕАД разпределен в 5000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 10 лева. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акциите.

4.3. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Към датата 31.12.2016г. „Детелини Солар“ ЕАД не е получавало предложения за поглъщане.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите на „Детелини Солар“ ЕАД имат всички акционери, независимо, че не са изплатили вноските си освен ако са в забава. Когато две или повече лица са собственици на една акция, те имат право само на един глас.

4.4. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Към датата 31.12.2016г. „Детелини Солар“ ЕАД не е получавало предложения за поглъщане.

Правилата за работа на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на „Детелини Солар“ ЕАД. При изпълнение на своите задачи и задължения съветът на директорите се ръководи от законодателството, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

Правата и задълженията на общото събрание на акционерите са регламентирани в чл. 27 на устава на дружеството.

4.5. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Към датата 31.12.2016г. „Детелини Солар“ ЕАД не е получавало предложения за поглъщане.

Капиталът на „Детелини Солар“ ЕАД може да бъде увеличаван или намаляван по решение на Общото събрание на акционерите. Членовете на съвета на директорите нямат правомощия, свързани с увеличаването или намаляването на капитала му.

5. Информация за състава и функционирането на административните и управителните органи по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

„Детелини Солар“ ЕАД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от 3 /трима/ души, определени от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите осъществяват своята дейност в съответствие с Устава на „Детелини Солар“ ЕАД. При изпълнение на своите задачи и задължения членовете на Съвета на директорите се ръководят от законодателството, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност. Изпълнителният директор управлява и представлява дружеството, ръководи оперативната дейност на дружеството, взема всички решения, които не са в изричната компетентност на Съвета на директорите.

Съветът на директорите се ръководи в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност. Членовете на съвета на

директорите при осъществяване на своята дейност, прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси.

6. Информация за политиката на многообразие по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

„Детелини Солар“ ЕАД декларира, че прилага политика за многообразие при подбора и оценката на членовете на ръководните органи на дружеството. Основни критерии и принципи на политиката за многообразие при подбор и оценка на членовете на ръководните органи са:

- членове на съвета на директорите могат да бъдат само дееспособни физически и юридически лица, като не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование;
- добра репутация, професионален опит и управленски умения;
- поддържане на баланс между опита, професионализма, познаването на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения;
- членовете на съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

„Детелини Солар“ ЕАД се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с органите на държавната власт и местното управление. Дружеството изпълнява своята дейност в съответствие със законите и другите нормативни правови актове на Република България. Отношенията на Дружеството с органите на държавната власт и местно самоуправление се базират на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство и взаимно доверие.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2016 година на „Детелини Солар“ ЕАД и в тази връзка следва да се счита изпълнено изискването на чл. 100н, (7) и (8) от Закон за публично предлагане на ценни книжа и чл. 40, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството за изготвяне и включване на декларация за корпоративно управление към годишния доклад за дейността на дружеството.

Дата: 30.03.2017 г.

Изпълнителен директор:



ДЕКЛАРАЦИЯ

Съгласно чл.100н,ал.4,т.4 от ЗППЦК

Долуподписаният, Тодор Димитров Георгиев в качеството си на изпълнителен директор на Еспе Енерджи България АД със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Никола Й. Вапцаров“ № 35, ет. 3, оф. 3А, ЕИК 201614633

С настоящата декларация удостоверявам, че доколкото ми е известно:

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Еспе Енерджи България АД;

б) докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Еспе Енерджи България АД, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено;

31.3.2017 г.

ДЕКЛАРАТОР:


Тодор Георгиев

ДЕКЛАРАЦИЯ

Съгласно чл.100н,ал.4,т.4 от ЗППЦК

Долуподписаният, Огнян Василев Старокин в качеството си на изпълнителен директор на Детелини Солар АД със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Никола Й. Вапцаров“ № 35, ет. 3, оф. 3А , ЕИК 203162415

С настоящата декларация удостоверявам, че доколкото ми е известно:

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Детелини Солар ЕАД;

б) докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Детелини Солар ЕАД, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено;

31.3.2017 г.

ДЕКЛАРАТОР:

Огнян Старокин