

1. Корпоративна информация

Организация

Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество, учредено в Република България на 3 септември 2010 г., със седалище гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център и регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК № 201260227. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Регистрираният капитал на Дружеството е 160.200 лв., които представляват 1.602 поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 100 лв. всяка. Към датата на отчета ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, В.В. е едноличен собственик на Дружеството.

Ръководството на Дружеството включва неговия Съвет на Директорите.

Основната дейност на Дружеството през 2017 г. е експлоатация на фотоволтаична електрическа централа Орешец с обща инсталирана мощност до 4.879 MW.

Към 31 декември 2017 г. и 2016 г. Дружеството няма персонал. За 2017 г. и 2016 г. са начислени възнаграждения на Съвета на Директорите (Бележка 10).

Финансовият отчет на Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е одобрен с решение на Съвета на директорите на 22 март 2018 г. Финансовият отчет подлежи на одобрение от едноличния собственик на Дружеството.

Регулаторна рамка

Дружеството извършва дейност в съответствие със законодателството на Република България за енергийния отрасъл, регулирана от Закон за енергетика (ЗЕ), Закон за възобновяемите енергийни източници (ЗВЕИ) и подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане.

2.1 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа цена. Финансовият отчет е изготвен в български лева (лв.) и всички стойности са закръглени до хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2017 г.

МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи от намаление в справедливата стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения): Инициатива по оповестяване**

Целта на настоящите изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число промените, свързани с паричните потоци и непаричните промени. Измененията посочват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е като се приложи таблично равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени от парични потоци от финансова дейност, промени от придобиването или загубата на контрол върху дъщерни предприятия или други дейности, ефект от промените във валутни курсове, промени в справедливите стойности и други промени. Измененията оказват влияние единствено върху представянето и нямат ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики**Преизчисление в чуждестранна валута**

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

Имоти и оборудване

Имоти и оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машини и оборудване, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

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

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

Полезен живот

Най-общо, полезният живот на имотите, машините и съоръженията за 2017 г. е оценен в години, както следва:

Подобрения върху земите	20 години
Машини и оборудване	10-20 години
Компютърно оборудване	2 години
Стопански инвентар	4 години
Други	20 години

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Разходи по заеми

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

Обезценка на нефинансови активи

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

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове.

Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за всеобхватния доход като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата се прави оценка дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

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

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

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

Финансовите активи на Дружеството включват вземания от свързани лица, парични средства и платени аванси.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

- Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване

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

Вземания

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

Отписване

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

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

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)***Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност*

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

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

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

• Финансови пасиви**Първоначално признаване и оценяване**

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

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, задължения към свързани лица и заеми към свързани лица.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Търговски и други задължения

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява търговските задължения по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Отписване

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

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

Компенсиране на финансови инструменти

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

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и по банкови сметки, съответно в лева и във валута, както и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три месеца или по-малко.

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

Основен капитал

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

Провизии

Общи

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

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, без значение на това кога е извършено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение или вземане, като се вземе предвид договорно определените условия на плащане и се изключат данъци или мита. Дружеството оценява договореностите си за приходи съгласно специфични критерии, за да определи дали действията като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действията като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени.

Продажба на електричество

Приходите се признават в отчета за всеобхватния доход на месечна база след измерване на произведеното електричеството, което е продадено на клиентите.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив). Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата.

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък

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

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

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

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

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

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

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

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

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване

Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти, която замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, както и всички предишни версии на МСФО 9. МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията на стандарта се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения. Дружеството планира да възприеме новия стандарт на дата на влизането му в сила – 1 януари 2018 г., като няма да преизчислява сравнителната информация.

През 2017 г. Дружеството е започнало да прави оценка на ефектите от прилагането на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и може да се промени, ако през 2018 г., когато ще възприеме МСФО 9, Дружеството получи допълнителна, разумна и аргументирана информация.

Дружеството не очаква съществен ефект върху отчета за финансовото състояние и собствения капитал в резултат от първоначалното прилагане на МСФО 9.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., за да отрази разясненията към стандарта. МСФО 15 въвежда петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти (с ограничени изключения), независимо от вида на сделката или индустрията. Изискванията на стандарта ще се прилагат и по отношение на признаването и оценяването на печалбите и загубите при продажбата на някои нефинансови активи, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието (напр., продажби на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Изискват се подробни оповестявания, включително десегрегирана информация за общите приходи; информация за задълженията за изпълнение; промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, и ключови преценки и приблизителни оценки. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходи съгласно МСФО – МСС 11 Договори за строителство и МСС 18 Приходи, както и свързаните разяснения. Стандартът изисква или пълно ретроспективно прилагане, или модифицирано ретроспективно прилагане.

Дружеството планира да възприеме новия стандарт на датата му на влизане в сила 1 януари 2018 г. като приложи модифициран ретроспективен подход. През 2017 година Дружеството е започнало оценка на ефектите от приемането на МСФО 15 и към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет за 2017 година, този анализ все още не е приключил. Поради това, оповестената по-долу информация за възможния ефект, от прилагането на МСФО 15 върху финансовия отчет на Дружеството, може да бъде предмет на последващи промени през 2018 година.

Предварителните преценки от извършвания анализ индикират, че прилагането на стандарта няма да окаже съществен ефект върху собствения капитал на Дружеството към 31 декември 2017 г. и 1 януари 2017 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**МСФО 16 Лизинг**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 17: Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Дружеството.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията все още не са приети от ЕС. Измененията не са приложими за Дружеството.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети от ЕС. Измененията не са приложими за Дружеството.

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Измененията не са приложими за Дружеството.

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. Измененията все още не са приети. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

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

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети. Не се очаква измененията да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети. Измененията не са приложими за Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятията, прилагащи за първи път стандартите;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., но подобрението е прието от ЕС след тази дата);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО- Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

2.5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по – долу:

Отсрочени данъчни активи

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани. Ръководството следва да направи съществена преценка, за да определи размера на активите по отсрочени данъци, които може да бъдат признати въз основа на очакваната облагаемата печалба и периода, в който се очаква тя да възникне, както и данъчното планиране.

Полезен живот на имоти и съоръжения

Счетоводното отчитане на имоти и съоръжения включва използване на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и остатъчна стойност, които се базират на преценки на ръководството на Дружеството. Допълнителна информация е представена в Бележка 2.3.

Обезценка на нефинансови активи

Обезценка е налице, когато балансовата стойност на актив или единица генерираща парични потоци надхвърля неговата възстановима стойност, която е по-високата от неговата справедлива стойност, намалена с разходите по продажба и неговата стойност в употреба. Допълнителна информация е представена в Бележка 5.

Действащо предприятие

Към 31.12.2017 г. Дружеството има заем в размер на 6,467 хил. лв. (главница от 5,410 хил. лв. и натрупана лихва от 1,057 хил. лв.) към ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, В.В. Заемът не е предсрочно изискуем и е подписан анекс, с който срокът за погасяването му е удължен до 30.06.2018 г. В допълнение, Дружеството генерира положителни парични потоци за 2017 г. от 2,103 хил.лв. (2016: 2,266 хил.лв.), има положителен резултат след данъци от 1,070 хил.лв. (2016 г.: 1,054 хил.лв.), неразпределена печалба към 31 декември 2017 г. от 4,999 хил.лв. и печеливша дейност, която се очаква да продължи и в обозримо бъдеще, независимо от събитията, оповестено в Бележка 15. На тази база Управлението смята, че принципът на действащо предприятие е спазен.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

3. Приходи и разходи**3.1 Приходи**

През 2017 г. произведената електроенергия от фотоволтаичния парк е 6.262 MWh, реализирана за 2.854 хил. лв. (2016: 6.180 MWh, възлизаща на стойност 2.848 хил. лв.). Произведената електроенергия е продадена на ЧЕЗ Електро България АД. Дружеството е реализирало и приходи от услуги в размер на 4 хил. лв. съгласно споразумение за предоставяне на информация с ЧЕЗ а.с.

3.2 Външни услуги

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Услуги по договори за предоставяне на услуги	(141)	(79)
Финансов одит	(14)	(23)
Поддръжка на фотоволтаичен парк	(104)	(101)
Застраховки	(15)	(15)
Други външни услуги	(1)	(1)
	<u>(275)</u>	<u>(219)</u>

3.3 Доходи на персонала

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(15)	(15)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(4)
	<u>(19)</u>	<u>(19)</u>

3.4 Други разходи

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за данъци	(3)	(3)
Други разходи	-	(2)
	<u>(3)</u>	<u>(5)</u>

3.5 Финансови разходи

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми от свързани лица (Бележка 10)	(148)	(191)
Валутно-курсови разлики	(1)	-
Други финансови разходи	(1)	(1)
	<u>(150)</u>	<u>(192)</u>

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разходите за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 2016 г. са:

Отчет за всеобхватния доход

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Текущ данък върху доходите</i>		
Разход за текущ данък върху доходите	(152)	(150)
<i>Отсрочени данъци, свързани с:</i>		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	<u>33</u>	<u>33</u>
Разход за данък върху доходите, отчетен в печалби или загуби	<u>(119)</u>	<u>(117)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%). През 2018 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчната ставка за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 2016 г., е както следва:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	<u>1.189</u>	<u>1.171</u>
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г. (2016 г.: 10%)	(119)	(117)
Други	-	-
Разход за данък върху доходите	<u>(119)</u>	<u>(117)</u>

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Печалби и загуби	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Ускорена амортизация за счетоводни цели	130	97	33	33
Обезценка на дълготрайни активи	35	35	-	-
	<u>165</u>	<u>132</u>		
Приход от отсрочен данък			<u>33</u>	<u>33</u>
Отсрочен данъчен актив	<u>165</u>	<u>132</u>		

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

5. Имоти и оборудване

	<i>Земи</i>	<i>Машини, съоръжения, компютри и стопански инвентар</i>	<i>Разходи за придобиване на активи</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2016 г.	110	16.724	-	16.834
Придобити	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-
Отписани	-	(4)	-	(4)
На 31 декември 2016 г.	110	16.720	-	16.830
Придобити	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
На 31 декември 2017 г.	110	16.720	-	16.830
Амортизация:				
На 1 януари 2016 г.	-	3.643	-	3.643
Начислена амортизация за годината	-	973	-	973
Отписана	-	(4)	-	(4)
На 31 декември 2016 г.	-	4.612	-	4.612
Начислена амортизация за годината	-	972	-	972
Отписана	-	-	-	-
На 31 декември 2017 г.	-	5.584	-	5.584
Балансова стойност:				
На 1 януари 2016 г.	110	13.081	-	13.191
На 31 декември 2016 г.	110	12.108	-	12.218
На 31 декември 2017 г.	110	11.136	-	11.246

Обезценка на имоти и оборудване

Към 31 декември 2017 г. на база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Дружеството не е установило, че съществуват индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и съответно не е признало обезценка на дълготрайните материални активи.

Капитализирани разходи за лихви

През 2017 г. Дружеството не е капитализирало разходи за лихви в отчетна стойност на активите (2016 г.: нула), тъй като изграждането на парка фактически е приключило към 1 април 2012 г.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

6. Платени аванси

Към 31 декември 2017 г. Дружеството няма предплатени аванси към доставчици. Дружеството е направило нефинансови разходи за бъдещи периоди в размер на 7 хил. лв. (2016 г.: 8 хил. лв.).

7. Парични средства

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в брой	2	1
Парични средства по банкови сметки	238	172
	<u>240</u>	<u>173</u>

Към 31.12.2017 г. справедливата стойност на паричните средства е 240 хил. лв. (2016 г: 173 хил. лв.).

8. Основен капитал

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Номинална стойност на акция	100 лв.	100 лв.
Емитирани акции:	1.602 акции	1.602 акции
Емитиран, регистриран и внесен капитал (хил. лв.)	160	160

9. Търговски и други задължения

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	135	32
ДДС за внасяне	-	3
Други задължения	3	1
	<u>138</u>	<u>36</u>

10. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка е ЧЕЗ а.с, регистрирана в Чешката република, с основен акционер Чешката република. ЧЕЗ а.с. е едноличен собственик на капитала на ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс В.В.

Компания-майка

Компанията-майка със 100 % участие в Дружеството е ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, В.В., частно дружество с ограничена отговорност, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Нидерландия, със седалище и адрес на управление: Хогейлвег 5D, 1101CA Амстердам Цуидост, Нидерландия.

Други свързани лица

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност в България (ЧЕЗ а.с. МСД в България), ЧЕЗ България ЕАД, ЧЕЗ Разпределение България АД, ЧЕЗ Електро България АД, ЧЕЗ Трейд България ЕАД, ТЕЦ Варна ЕАД (до 20.12.2017 г.), Бара Груп ЕООД, ЧЕЗ Еско България ЕООД и ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД са свързани лица, тъй като са под общия контрол на ЧЕЗ а.с. (крайната компания-майка).

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

10. Оповестяване на свързани лица (продължение)

През 2017 г. и 2016 г. сделките със свързани лица се отнасят за покупки на услуги (в т.ч. такса пренос и достъп) на активи, наеми, получени заеми, както и продажба на електроенергия.

<i>Продажби на/ покупки от свързано лице</i>		<i>Продажби към свързани лица</i>	<i>Покупки от свързани лица</i>	<i>Вземания от свързани лица</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ЧЕЗ а. с.	2017	4	-	4	-
	2016	-	-	-	-
ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, В.В.	2017	-	-	-	3
	2016	-	-	-	3
ЧЕЗ Разпределение България АД	2017	-	43	-	2
	2016	-	44	-	3
ЧЕЗ Електро България АД	2017	2.854	71	20	7
	2016	2.848	83	25	5
ЧЕЗ България ЕАД	2017	-	141	-	67
	2016	-	79	-	215
	2017	2.858	255	24	79
	2016	2.848	206	25	226

Условия по сделките със свързани лица

Покупките от свързани лица се осъществяват по договорени цени, с изключение на продажбите на електроенергия и покупките на електроенергия за собствени нужди, които са съответно по преференциални цени и регулирани цени. Салдата към края на годината не са обезпечени, не носят лихва (с изключение на заемите) и се уреждат в парични средства. Не са издадени/ получени гаранции за задължения към/ вземания от свързани лица.

Заеми, получени от свързани лица

		<i>Получени заеми</i>	<i>Натрупана лихва към 31 декември</i>	<i>Разходи за лихви, признати в печалбите и загубите за годината</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс В.В.	2017	5.410	1.057	148	6.467
	2016	7.444	910	191	8.354
	2017	5.410	1.057	148	6.467
	2016	7.444	910	191	8.354

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

10. Оповестяване на свързани лица (продължение)**Заеми, получени от свързани лица (продължение)**

През 2011 г. на Дружеството е отпуснат заем от ЧЕЗ Български Инвестмънтс В.В., който към настоящия момент има следните параметри:

	<i>Сума</i> <i>хил. лв.</i>	<i>Лихва</i>	<i>Обезпечение</i>	<i>Падеж</i>
Заем от ЧЕЗ Български Инвестмънтс В.В.	17.016 (EUR: 8.700)	EURIBOR + 1,95%	Необезпечен	30 юни 2018 г.

С Анекс 1 от 18 юли 2012 г. общият договорен размер на заема е увеличен на 17.016 хиляди лева (8.700 хиляди евро), а с Анекс 2 от 30 ноември 2012 г. датата на погасяване е променена на 2 юни 2013 г. С Анекс 3 от 18 март 2013 г., датата на погасяване е променена на 30 юни 2014 г. С Анекс 4 от 30 юни 2014 г. датата на погасяване е променена на 31 декември 2014 г., а с Анекс 5 от 9 декември 2014 г. същата е променена на 30 юни 2015 г. С Анекс 6 от 29 май 2015 г. датата на погасяване е променена на 31 декември 2015 г. С Анекс 7 от 15 декември 2015 г. датата на погасяване е променена на 30 юни 2016 г. С Анекс 8 от 23 юни 2016 г. датата на погасяване е променена на 30 юни 2017 г. С анекс 9 от 26 юни 2017 г. датата на погасяване е променена на 30 юни 2018 г.

През 2017 г. Дружеството не е капитализирало разходите за лихви в отчетната стойност на активите (2016 г.: нула) (Бележка 5). Разходите за лихви, признати в печалбите и загубите за текущия период възлизат на 148 хил. лв. (2016 г.: 191 хил. лв.) (Бележка 3.5).

Възнаграждения на основния управленски персонал

Възнагражденията, начислени в полза на членовете на Съвета на директорите за 2017 г., са в размер на 15 хил. лв. (2016 г.: 15 хил. лв.), а социалните осигуровки върху тях са 4 хил. лв. (2016 г.: 4 хил. лв.).

11. Ангажименти и условни задължения**Капиталови ангажименти**

Към 31 декември 2017 г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Гаранции

Дружеството няма предоставени гаранции към края на отчетния период.

Други

През 2017 г. на Дружеството няма извършвани данъчни ревизии.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

12. Цели и политики за управление на финансовия риск

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

През 2017 г., както и през 2016 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, с които са свързани финансовите инструменти на Дружеството, са лихвен, ликвиден и кредитен риск. Ръководството на Дружество преглежда и одобрява политики по отношение управлението на всеки един от тези рискове, както следва:

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

12. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	<i>Увеличение/ Намаление в лихвените проценти</i>	<i>Ефект върху печалбата преди данъци</i>
2017		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(65)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	32
2016		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(84)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	42

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

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

Годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	<i>На поискване</i>	<i>< 3 месеца</i>	<i>3-12 месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>> 5 години</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	-	135	-	-	-	135
Задължения към свързани лица	-	79	-	-	-	79
Заеми, дължими към свързани лица	-	-	6.467	-	-	6.467
	-	214	6.467	-	-	6.681

Годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	<i>На поискване</i>	<i>< 3 месеца</i>	<i>3-12 месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>> 5 години</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	-	32	-	-	-	32
Задължения към свързани лица	-	226	-	-	-	226
Заеми, дължими към свързани лица	-	-	8.354	-	-	8.354
	-	258	8.354	-	-	8.612

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е минимална, тъй като Дружеството не извършва съществени сделки, деноминирани в чужда валута.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

12. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)*Кредитен риск*

Дружеството търгува с един контрагент. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството, тъй като единственият клиент на Дружеството през 2017 г. е ЧЕЗ Електро България АД. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г.

Категории финансови инструменти:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Финансови активи</i>		
Парични средства и парични еквиваленти	240	173
Вземания от свързани лица	24	25
<i>Финансови пасиви</i>		
Задължения към доставчици	135	32
Задължения към свързани лица	79	226
Заеми дължими към свързани лица	6.467	8.354

Управление на капитала

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал по решение на акционерите. През 2017 г., както и през 2016 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството. Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Нетна печалба	<u>1.070</u>	<u>1.054</u>

Върху Дружеството няма външно наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват на ниво ЧЕЗ Груп.

Дружеството финансира дейността си при определено съотношение на собствен спрямо привлечен капитал, т.е. както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа установено ниво на търговски и други краткосрочни задължения и банкови заеми.

<i>Съотношения – показатели за финансовата структура</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Собствен капитал / Пасиви	0,75	0,46
Заеми / Търговски и други краткосрочни задължения	29,80	31,89
Парични средства и еквиваленти / Пасиви	0,04	0,02

Допълнително, в таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към края на периода. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) и паричните средства и парични еквиваленти така, както са посочени в отчета за финансовото състояние. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал:

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

12. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Общо дългов капитал, т.ч.:		
Заеми, дължими към свързани лица	6.467	8.354
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	240	173
Нетен дългов капитал	6.227	8.181
Общо собствен капитал	4.999	3.929
Общо капитал	11.226	12.110
Съотношение на задлъжнялост (Нетен дългов капитал/ Общо капитал)	55%	68%

13. Йерархия на справедливата стойност

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

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2017 г.

	Дата на оценка	Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
		Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Заеми, дължими към свързани лица	31.12.2017	6.467		6.467	

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2016 г.

	Дата на оценка	Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
		Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Заеми, дължими към свързани лица	31.12.2016	8.354		8.354	-

През 2017 г. и 2016 г. не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

14. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в неупорядочена сделка между пазарни участници към датата на оценката. Дружеството счита, че справедливата стойност не би се различавала съществено от балансовата стойност за:

- Парични средства и парични еквиваленти, вземания и задължения от свързани лица, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Заеми, дължими към свързани лица – справедливата стойност е определена чрез метода на дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Справедливата им стойност се доближава до тяхната отчетна стойност. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2017 г.

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

	Отчетна стойност		Справедлива стойност	
	2017	2016	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>				
Вземания от свързани лица	24	25	24	25
Парични средства и парични еквиваленти	240	173	240	173
ДДС за възстановяване	14	-	14	-
<i>Финансови пасиви</i>				
Заеми, дължими към свързани лица	6.467	8.354	6.467	8.354
Търговски задължения	135	36	135	36
Задължения към свързани лица	79	226	79	226

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 13.

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	1 януари 2017 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Ефект от промените във валутни курсове	Начислени я по метода на ефективен лихвен процент	Нови лизингови договори	Други	31 декември 2017 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Текущи лихвонос и заеми и привлечени средства от свързани лица	8.354		(2.036)		148		1	6.467
Общо пасиви от финансова дейност	8.354		(2.036)		148		1	6.467

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

15. Събития след края на отчетния период

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството), членовете на Съвета на директорите на Дружеството разбират, че:

(а) на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 100% от акциите на Дружеството) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)⁵; и

(б) на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите⁶.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството до този момента не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

Не са идентифицирани други съществени събития след 31 декември, които биха могли да окажат влияние върху финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

⁵ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

⁶ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>