



Фри Енерджи Проджект Оршец ЕАД

Годишен доклад за дейността и финансов отчет

31 декември 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	i
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. Корпоративна информация.....	5
2.1 База за изготвяне	5
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания	5
2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики	8
2.4 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	18
2.5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	21
3. Приходи и разходи	22
4. Данък върху доходите	23
5. Имоти и оборудване.....	24
6. Разходи за бъдещи периоди.....	24
7. Парични средства.....	24
8. Основен капитал и резерви.....	24
9. Търговски и други задължения.....	25
10. Оповестяване на свързани лица	25
11. Ангажименти и условни задължения	27
12. Цели и политики за управление на финансовия риск.....	27
13. Йерархия на справедливата стойност	30
14. Финансови инструменти	31
15. Събития след края на отчетния период.....	32

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите

Димитър Малкочев Димитров
Леон Връшка
Либор Кичмер

Седалище и адрес на управление

БенчМарк Бизнес център
бул. „Цариградско шосе“ № 159
1784 София

Регистър и регистрационен номер

Вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 201260227

Обслужваща банка

ИНГ Банк Н. В. – клон София

Одитор

„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
Бул. Цариградско шосе 47А, ет.4
София 1124

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1. Обща информация

„Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество, надлежно учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 201260227, ИН по ЗДДС BG 201260227. „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД е 100 % собственост на ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, Б.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. Едноличният собственик на капитала на ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс В.В. е ЧЕЗ а.с., Чешка Република, Прага 4, ул. Духова 2/1444.

Към 01.01.2018 г. Дружеството е със седалище в гр. София и адрес на управление: гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център.

До края на 2018 г. не са извършвани промени в седалището и адреса на управление на Дружеството.

Предметът на дейност на „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД е:

Производство, изграждане и експлоатация на енергийни системи и паркове, свързани с възобновяеми енергийни източници; производство и търговия с енергия от възобновяеми енергийни източници; закупуване на недвижими имоти с цел застрояване, отдаване под наем или продажба; строителни и предприемачески услуги; маркетингови проучвания, консултантска дейност; внос и износ; търговско представителство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица, както и всяка друга дейност, която не е забранена от българското законодателство.

Дружеството притежава регистриран капитал в размер на 160 200 лв., разпределени в 1 602 поименни налични акции, всяка с номинална стойност 100 лв.

СТРУКТУРА НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ			
Акционери	Процент	Брой акции	Номинална стойност (в лв.)
ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, В.В., Кралство Нидерландия	100,00 %	1 602	100 лв.

1.1. Бизнес цели на компанията

Дружеството да продължава устойчивата си производителност от експлоатация на фотоволтаичният парк с мощност 4.879 MW, който е въведен в експлоатация през април 2012 г. Основните бизнес цели на Дружеството са да бъде надежден производител на електрическа енергия и да прави регулярни плащания към заемодателя си ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, Б.В.

С промени в Закона за енергетиката (ЗЕ), изм. - ДВ, бр. 38 от 2018 г., в сила от 01.07.2018 г. се въведе задължение сделки с електрическа енергия по свободно – договорени цени да сключват производителите на енергия от възобновяеми източници за количествата по чл. 31, ал. 5, т. 2 от Закона за енергията от възобновяеми източници с обща инсталирана мощност 4 MW и над 4 MW, и операторите на електропреносната и електроразпределителните мрежи за компенсиране на технологичните разходи по пренос, съответно по разпределение, на организиран борсов пазар. В допълнение, считано от 01.07.2018 г. се промени моделът за заплащане на цена „задължения към обществото“ като търговците заплащат дължимите суми директно на „Фонд Сигурност на електроенергийната система“ като предоставят обезпечения за плащане. Считано от същата дата разликата между преференциалната цена и пазарната цена определена с решение на КЕВР ще се изплаща от ФСЕС.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1. Обща информация (продължение)

1.2. Управление

Дружеството е с едностепенна система на управление – негови органи са Едноличен собственик на капитала и Съвет на директорите.

Към 01.01.2018 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове: Димитър Малкочев Димитров, Либор Кичмер и Леон Връшка.

До края на 2018 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите.

Към 22.03.2019 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове: Димитър Малкочев Димитров, Либор Кичмер и Леон Връшка.

Към 01.01.2018 г. Изпълнителен директор на Дружеството е г-н Димитър Малкочев, а г-н Либор Кичмер е избран за Председател на Съвета на директорите.

С неписъствено решение на Съвета на директорите на Дружеството от 04.04.2018г. г-н Леон Връшка е избран за Председател на съвета. Съветът на директорите е оттеглил овластяването на г-н Либор Кичмер да представлява дружеството и е овластил г-н Димитър Малкочев Димитров, Изпълнителен член на Съвета на директорите и г-н Леон Връшка, Председател на Съвета на директорите да представляват заедно Дружеството. Промяната в начина на представляване е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 30.04.2018г.

До края на 2018 г. не са извършвани други промени в начина на представляване на Дружеството пред трети лица.

Към 22.03.2019 г. и към датата на настоящия доклад изпълнителен директор на Дружеството е г-н Димитър Малкочев, а г-н Леон Връшка е Председател на Съвета на директорите

Информация за членовете на Съвета на директорите на Дружеството съгласно изискванията на чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

1. Възнагражденията, получени от членовете на Съвета на директорите са в размер на 11 хил. лева
2. Членовете на Съвета на директорите през 2018 година не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството.
3. Членовете на Съвета на директорите през 2018 година не са имали права да придобиват акции на Дружеството.
4. През 2018 г. Дружеството не е издавало облигации.
5. През 2018 г. участие в управлението на друго търговско дружество със съгласието на Едноличния собственик на капитала имат:

- г-н **Димитър Малкочев Димитров** – вписан като управител на „Бара Груп“ ЕООД;
- г-н **Либор Кичмер** – вписан като член на Управителния съвет на „ТЕЦ Варна“ ЕАД на 16.01.2013 г. и заличен на 18.01.2018 г.;
- г-н **Леон Връшка** – вписан като член на Управителния съвет на „ЧЕЗ България“ ЕАД на 11.08.2015 г. вписан, като член на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД на 22.10.2018г., вписан, като Управляващ на "ЧЕЗ" АД - Чешка Република, Чуждестранно нефизическо лице с място на стопанска дейност в страната

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1.Обща информация (продължение)

1.2. Управление (продължение)

През 2018 г. участие в търговски дружества със съгласието на Едноличния собственик е имал г-н **Димитър Малкочев Димитров**, който е вписан като съдружник във "Ви Ем Си Инженеринг" ООД.

В протоколите от решенията на Едноличния собственик на капитала на Дружеството няма запис за давано съгласие членовете на Съвета на директорите да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници или да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество с изключение на г-н **Димитър Малкочев Димитров**. В протоколите от решенията на Едноличния собственик на капитала на Дружеството няма запис за давано съгласие за членове на Съвета на директорите да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, с изключение на г-н **Димитър Малкочев Димитров**, г-н **Либор Кичмер** и г-н **Леон Връшка**.

6. В протоколите от заседанията на Съвета на директорите през 2018 г. няма запис по смисъла на член 240б, ал. 2 от Търговския закон членовете на Съвета на директорите през 2018 г. да са сключвали договори по член 240б от Търговския закон.

Информация по член 247, ал. 3 от Търговския закон

През 2019 г. се очаква Дружеството да продължи устойчивата си производителност от фотоволтаичния парк. Съгласно направените предварителни разчети на дружеството през 2019 г. очакваната произведена енергия от възобновяеми източници ще възлезе на 6.089 MWh и реализация на постъпления от продажба на енергия в общ размер на 2.821 хил. лв.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Ръководството потвърждава последователното прилагане на адекватни счетоводни политики. При изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. са направени разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

2. Анализ на дейността

2.1. Преглед на дейността

През 2018 г. Дружеството е извършвало дейност в съответствие със законодателството на Република България и съгласно предмета си на дейност, посочен в Устава и в решението на Софийски градски съд. Фотоволтаичният парк с мощност 4.879 MW е въведен в експлоатация през април 2012 г. Произведената електроенергия през 2018 г. е 6.089MWh., приходите от продадената произведена електрическа енергия са 2.846 хил. лв. Съгласно определените от КЕВР работни часове по преференциална цена от 485.6 лв/МВт са продадени 5.723 MWh, останалата произведена енергия е продадена по свободна договорена цена. За продадената електрическа енергия на преференциална цена Дружеството получава гаранция за произход от Агенция за устойчиво енергийно развитие.

2.2. Развитие и резултати от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено Дружеството

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2. Анализ на дейността (продължение)

2.2.1. Финансов анализ

Приходи, разходи и финансов резултат

През изминалата финансова година „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД реализира нетна печалба в размер на 1.029 хил. лева.

Приходите през 2018 г. възлизат на 2.846 хил. лева и са свързани в по-голямата си част с продажба на електроенергия.

Разходите за персонал възлизат на 19 хил. лева.

Разходите за външни услуги възлизат на 354 хил. лева.

Разходите за амортизация възлизат на 972 хил. лева.

Нетните финансови разходи са 130 хил. лева.

Финансови показатели

	2018	2017
Възвръщаемост на капитала, ROE	17,07%	21,40%
Възвръщаемост на активите, ROA	8,04%	9,15%
Оперативна печалба (%)	44,73%	46,85%
Дълг към собствен капитал	1,09	1,29
Обща ликвидност	0,34	0,04

Активи

Година	Имоти и оборудване	Отсрочен и данъчни активи	Търговски и други вземания, вземания от свързани лица, вземания за данък върху доходите	Аванси и предплатен и суми	Парични средства	хил. лева
						Общо
2018	10.274	197	98	8	2.225	12.802
2017	11.246	165	38	7	240	11.696

Задължения и капитал

Година	Основен капитал	Натрупана печалба	Други задължения, задължения и заеми към свързани лица	хил. лева
				Общо
2018	160	5.868	6.774	12.802
2017	160	4.839	6.697	11.696

2.2.2 Рискове

Специфични за дейността на Дружеството и неговия отрасъл

- Бизнесът на Дружеството е изложен на риск от климатичните промени
- Рискове, свързани с нормативната уредба, регулаторните практики и промените в тях
- Рискове свързани с ограничения от ЕСО при производството на електрическа енергия
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности, включително рискове от неизпълнения от трети лица, на които Дружеството разчита за извършване на дейността си.
- Кредитен риск- риск от невъзможност или ограничения в осигуряването на привлечен ресурс включително значително нарастване на цената на финансирането и промяна на лихвените проценти

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2. Анализ на дейността (продължение)

2.2.2 Рискове (продължение)

Общи рискове

- Риск от внезапно, случайно и непредвидено събитие като пожар, експлозия, удар от мълния удар от летателен апарат, градушка проливен дъжд, наводнение, тежест от сняг и лед. За този риск Дружеството е сключило застрахователна полица.
- Инфлационен риск
- Валутен риск

Рискове, свързани с България

- Политически рискове
- Икономически рискове
- Рискове, свързани с функционирането на правната система
- Валутни курсове и валутен борд
- Данъчно облагане

Лихвен, ликвиден, валутен, кредитен риск и риск на паричните потоци

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски задължения, задължения към и заеми от свързани лица. Основната цел на тези финансови инструменти е да привличат средства за дейността на Дружеството.

Дружеството притежава различни финансови активи като например, парични средства и вземания от свързани лица, които възникват пряко от дейността му. През 2018 г., както и през 2017 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, с които са свързани финансовите инструменти на Дружеството, са лихвен риск, ликвиден риск, кредитен риск и риск на паричните потоци. 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.

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.

Лихвен риск (продължение)

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2018		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(66)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	33
2017		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(65)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	32

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2. Анализ на дейността (продължение)**2.2.2 Рискове (продължение)***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 2018 г.

	<i>На</i> <i>поискване</i>	<i>< 3</i> <i>месеца</i>	<i>3-12</i> <i>месеца</i>	<i>1-5</i> <i>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	-	68	-	-	-	68
Задължения към свързани лица	-	107	-	-	-	107
Заеми, дължими към свързани лица	-	-	6.596	-	-	6.596
	-	175	6.596	-	-	6.771

Годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	<i>На</i> <i>поискване</i>	<i>< 3</i> <i>месеца</i>	<i>3-12</i> <i>месеца</i>	<i>1-5</i> <i>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

Валутен риск

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

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 когото Дружеството продава електроенергия през 2018 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 експозицията 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 2018 г. В следствие на законодателната промяна считано от 01.07.2018 г. и сключен договор с ФСЕС, разликата между преференциалната цена и пазарната цена определена с решения на КЕВР ще се изплаща на Дружеството от ФСЕС.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2. Анализ на дейността (продължение)

2.2.2 Рискове (продължение)

Риск на паричните потоци

Паричните потоци се следят ежедневно. Рисковете се минимизират чрез ефективно управление на вземанията, както и чрез управление на падежите на плащанията към доставчици и бюджета.

2.2.3. Човешки ресурси и социална политика

Дружеството няма назначени служители, с които да е в трудово правни правоотношения.

2.2.4. Екология

Дружеството изпълнява само дейност, която не оказва съществено влияние върху екологията.

3. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

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“); и

(б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите Членовестена Съвета на директорите на Дружеството до този момент не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

Съгласно публично оповестена информация на електронната страница на Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) е постановено решение Решение № 805/19.07.2018г., с което КЗК: забранява концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване на контрол от страна на „Инерком България“ ЕАД върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ в Република България, постановява незабавно изпълнение на решението и указва, че решението подлежи на обжалване в 14-дневен срок от съобщаването му на страните, а за третите лица от оповестяването му. С определение на Върховния административен съд, от 23.10.2018г. по адм. дело № 10391 / 2018 като страни са конституирани: „Инерком България“ ЕАД, "ЧЕЗ" а.с. и „ЧЕЗ Бългериън Инвестмънтс“ Б.В. Първото по делото заседание е насрочено за 14.05.2019г.

Междувременно на 21.09.2018 г. в Комисията е постъпило ново уведомление от „Инерком България“ ЕАД за намерението на дружеството да осъществи концентрация чрез придобиване на контрол върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ а.с. в Република България. Основание за новото искане е извършено реструктуриране в групата на „Инерком“. С разпореждане на председателя на Комисията от 18.10.2018 г. е постановен отказ за образуване на производство с мотиви, че Комисията вече е била нотифицирана за същата сделка между същите страни, със същите предмет и цел, и се е произнесла с Решение № 805/19.07.2018 г. Разпореждането за отказа е обжалвано с частна жалба подадена до Върховния административен съд на 23.10.2018 г. С определение на Върховния административен съд от 20.11.2018 г. е отменено разпореждането за отказа за образуване на производство пред КЗК и е върната преписката, образувана по искането на „Инерком“ на Комисията за произнасяне по мотивите в определението на съда.

След влизането в сила на горепосоченото определение на ВАС, на 14.12.2018 г. на сайта на КЗК е публикувано ново съобщение за планирано придобиване на контрол от "Инерком България" ЕАД върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ а.с. в Република България, като по постъпилото от "Инерком България" ЕАД уведомление на 21.09.2018 г. е образувано производство.

На 27.12.2018 г. на сайта на КЗК е публикувано определение от 20.12.2018 г. по второто образувано пред Комисията производство по молба на „Инерком“ за придобиване на контрол върху предприятията на ЧЕЗ а.с. в България, с което това производство се спира до окончателното приключване на дело № 10391/2018, образувано пред ВАС, по повод обжалването на Решение № 805/19.07.2018 на КЗК, с което е отказана исканата концентрация.

Мотивите на Комисията за спиране на производството са, че вече има висящ съдебен спор за сделката, както и да не се допусне противоречие между съдебен акт на ВАС и административен акт на КЗК, при евентуално второ произнасяне на КЗК по същия въпрос

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

4. Бъдещо развитие на Дружеството

През 2019 г. Дружеството ще продължи да произвежда електрическа енергия и да извършва продажбата и в съответствие с правилата определени в енергийното законодателство и всички подзаконовни нормативни документи, както и решения на КЕВР.

5. Дружеството не развива дейност в областта на научноизследователската и развойната дейност.

6. Информация съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

6.1. Броя и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените пред годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През годината не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

6.2. Основанието за придобиванията, извършени през годината.

6.3. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Дружеството не притежава собствени акции.

6.4. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Възнагражденията, получени от членовете на Съвета на директорите през 2018 г., са в размер на 11 хил. лв.

6.5. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството

Членовете на Съвета на директорите не са притежавали или прехвърляли акции през годината.

6.6. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството

През 2018 г. на членовете на Съвета на директорите не са предоставени права за придобиване на акции на Дружеството.

6.7. Дружеството не е придобивало собствени акции.

7. Дружеството няма клонове

8. Информация съгласно Приложение № 10 към Наредба № 2

8.1. Допълнителна информация

8.1.1. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Дружеството като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Съгласно ЗЕ и ЗЕВИ Дружеството продава 100% от произведената енергия на „ЧЕЗ Електро България“ АД.

8.1.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8.1. Допълнителна информация (продължение)

През 2018 г. съгласно енергийното законодателство цялата произведена и сертифицирана енергия по преференциална цена, Дружеството продава на „ЧЕЗ Електро България“ АД в качеството му на краен снабдител. В следствие на законодателна промяна, считано от 01.11. 2018 г. Дружеството продължава да продава произведената електроенергия на ЧЕЗ Електро България АД по пазарни цени. Разликата между преференциалната и пазарно определената цена с решения на КЕВР се заплаща от ФСЕС.

Дружеството купува 100% от енергията, необходима за собствено потребление, от „ЧЕЗ Електро България“ АД.

Като производител Дружеството е член на специалната балансиращата група на „ЧЕЗ Електро България“ АД, като отговорността за балансиране и разпределяне на разходите за балансиране между производителите е на координатора.

8.1.3. Информация за сключени съществени сделки

Няма, извън тези за продажба на енергия.

8.1.4. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството

През 2018 г. бяха извършвани следните сделки със свързани лица:

- Продажба на произведена електрическа енергия на „ЧЕЗ Електро България“ АД
- Покупка на електрическа енергия за собствено потребление от „ЧЕЗ Електро България“ АД
- Разходи за балансиране като член на специалната балансираща група на „ЧЕЗ Електро България“ АД
- Достъп до електроразпределителната мрежа на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД
- Предоставени услуги съгласно договорите за предоставяне на услуги между „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД и „ЧЕЗ България“ ЕАД.
- Начисляване на разходи за лихва по заем между „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД и ЧЕЗ Българийн Инвестментс Б.В.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8.1. Допълнителна информация (продължение)

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

<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.	2018	-	-	-	-
	2017	4	-	4	-
ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, В.В.	2018	-	-	-	-
	2017	-	-	-	3
ЧЕЗ Разпределение България АД	2018	-	30	-	1
	2017	-	43	-	2
ЧЕЗ Електро България АД	2018	2.816	50	28	5
	2017	2.854	71	20	7
ЧЕЗ България ЕАД	2018	-	219	-	101
	2017	-	141	-	67
	2018	2.816	299	28	107
	2017	2.858	255	24	79
		<i>Получени заеми</i>	<i>Разходи за лихви, признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>	
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	
ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс В.В.	2018	5.410		129	6.596
	2017	5.410		148	6.467
	2018	5.410		129	6.596
	2017	5.410		148	6.467

8.1.5. Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

Няма извън посочените в Годишния финансов отчет.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8.1. Допълнителна информация (продължение)

8.1.6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството

Дружеството няма сделки водени извънбалансово.

8.1.7. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Дружеството няма дялови участия, няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти и недвижими имоти. Единствената инвестиция в нематериален актив е в Лицензията за търговия с електрическа енергия.

8.1.8. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Дружеството няма дъщерно дружество.

Дружеството е получило заем от ЧЕЗ Български Инвестмънтс- Дружество майка през 2011 г.

Условията на получения през 2011 г. от Дружеството заем от ЧЕЗ Български Инвестмънтс В.В. са:

	<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%	Необезпечено	30 юни 2019 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).

Към 31.12.2018 г. остатък по заема е 6.596 хил. лв. (главница: 6.591 хил. лв. и лихва от 5 хил. лв.).

Дружеството няма информация за договори за заем, сключени от дружеството майка в качеството му на заемополучател.

8.1.9. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Дружеството не е предоставяло заем.

Дружеството няма дъщерно дружество.

Дружеството няма информация за други договори за заем, извън посочените по-долу, сключени от дружеството майка, в качеството му на заемодател.

Съгласно договор от 12 февруари 2014 г. ЧЕЗ Български Инвестмънтс предоставя заем на Бара Груп ЕООД в размер на 391 хил. лв. при следните условия: годишна лихва в размер на 3% и падеж 14.02.2017 г. С анекс от 13.02.2017 г. срокът на заема е удължен до 14.02.2018 г. Заемът не е подновен. Целта на заема е извършване на плащания, свързани с инженеринг, материално-техническо снабдяване и строителство на проект за топлоелектроцентра за газификация на биомаса за комбинирано производство.

Съгласно договор от 14 май 2014 г. ЧЕЗ Български Инвестмънтс предоставя друг заем на Бара Груп ЕООД в размер на 16.225 хил. лв. при следните условия: годишна лихва 1-месечен Юрибор + надбавка 4 процентни пункта и падеж на заема 14 май 2019 г. С Анекс № 1 от 23 декември 2016 г. се увеличава размера на заема с 5.871 хил. лв., като общата му сума става 22.096 хил. лв.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8.1. Допълнителна информация (продължение)

На 23.03.2016 г. е сключен договор между ТЕЦ Варна ЕАД и ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс В.В. за заем в размер на 5.025 хил. евро (пет милиона и двадест и пет хил. евро) във връзка с техническата и биологическа рекултивация на втора секция на Беглик Чаир, биологическата рекултивация на първа секция на Беглик Чаир и свързаните дейности. Лихвеният процент по договора е в размер на EURIBOR за съответния лихвен период плюс марж, приложим към съответния лихвен период. ТЕЦ Варна ЕАД е длъжно да погаси предоставените аванси по този договор на датата на погасяване, посочена в Уведомлението за усвояване.

Съгласно рамков договор за заем № 2/2017 от 24.03.2017 ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс предоставя заем на ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД в размер на 11.421.796,37 евро при следните условия: годишна лихва в размер на EURIBOR за съответния лихвен период плюс надбавка и срок за погасяване 27.03.2021 г. С Анекс № 1 от 13.12.2017 г. е променена крайната дата на издължаване на заема на 27.03.2032 г. Целта на заема е финансиране на реализацията на проекти, изчерпателно описани със стойности и срокове за изпълнение в приложение 4 към договора за заем.

8.1.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Дружеството няма извършена нова емисия ценни книжа.

8.1.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е оповестявало резултати за 2018 г. по-рано от този отчет.

8.1.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Финансовите ресурси се управляват така, че Дружеството да обслужва задълженията си. Повече от 90% от оперативните разходи са свързани с покупка на ел. енергия, цена за достъп до електроразпределителната мрежа, разходи за балансиране, поддръжка на електро централата и 5% такса върху приходите от продадена ел. енергия дължими на Фонд енергийна сигурност, както и разходи по договор с „ЧЕЗ България ЕАД. Всички тези задължения са платими в рамките на следващия месец.

Дружеството има и заем отпуснат от ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс.

8.1.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Дружеството не извършва инвестиционна дейност.

8.1.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Няма информация за настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

8.1.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

Системите за вътрешен контрол на Дружеството са в постоянен процес на развитие, които включва анализ и проверка на процесите в Дружеството, създаване на вътрешни процедури и правила за работа. Вътрешният одит на процесите и дейностите идентифицира проблемните места и се предприемат коригиращи действия. Вътрешният одит следи за изпълнението на коригиращите мерки.

Политиките за управление на риска идентифицират и анализират рисковете и подлежат на регулярна проверка. Всички рискове се идентифицират и се предприемат коригиращи действия при необходимост.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8.1. Допълнителна информация (продължение)

По-детайлна информация е оповестена в Декларация за корпоративно управление по чл. 100 н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

8.1.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Информацията е оповестена в т.1 по-горе.8.1.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително: получени суми и непарични възнаграждения; условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; сума дължима от Дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждения на основния ръководен персонал	2018	2017
Краткосрочни доходи	14	15
Общо начислени възнаграждения на основния ръководен персонал	<u>14</u>	<u>15</u>

8.1.18. Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

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“); и

(б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството до този момент не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

Съгласно публично оповестена информация на електронната страница на Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) е постановено решение Решение № 805/19.07.2018г., с което КЗК: забранява концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване на контрол от страна на „Инерком България“ ЕАД върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ в Република България, постановява незабавно изпълнение на решението и указва, че решението подлежи на обжалване в 14-дневен срок от съобщаването му на страните, а за третите лица от оповестяването му. С определение на Върховния административен съд, от 23.10.2018г. по адм. дело № 10391 / 2018 като страни са конституирани: „Инерком България“ ЕАД, „ЧЕЗ“ а.с. и „ЧЕЗ Български Инвестмънтс“ Б.В. Първото по делото заседание е насрочено за 14.05.2019г.

Междувременно на 21.09.2018 г. в Комисията е постъпило ново уведомление от „Инерком България“ ЕАД за намерението на дружеството да осъществи концентрация чрез придобиване на контрол върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ а.с. в Република България. Основание за новото искане е извършено реструктуриране в групата на „Инерком“. С разпореждане на председателя на Комисията от 18.10.2018 г. е постановен отказ за образуване на производство с мотиви, че Комисията вече е била нотифицирана за същата сделка между същите страни, със същите предмет и цел, и се е произнесла с Решение № 805/19.07.2018 г. Разпореждането за отказа е обжалвано с частна жалба подадена до Върховния административен съд на 23.10.2018 г. С определение на Върховния административен съд от 20.11.2018 г. е отменено разпореждането за отказа за образуване на

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8.1. Допълнителна информация (продължение)

производство пред КЗК и е върната преписката, образувана по искането на „Инерком“ на Комисията за произнасяне по мотивите в определението на съда.

След влизането в сила на горепосоченото определение на ВАС, на 14.12.2018 г. на сайта на КЗК е публикувано ново съобщение за планирано придобиване на контрол от "Инерком България" ЕАД върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ а.с. в Република България, като по постъпилото от "Инерком България" ЕАД уведомление на 21.09.2018 г. е образувано производство.

На 27.12.2018 г. на сайта на КЗК е публикувано определение от 20.12.2018 г. по второто образувано пред Комисията производство по молба на „Инерком“ за придобиване на контрол върху предприятията на ЧЕЗ а.с. в България, с което това производство се спира до окончателното приключване на дело № 10391/2018, образувано пред ВАС, по повод обжалването на Решение № 805/19.07.2018 на КЗК, с което е отказана исканата концентрация.

Мотивите на Комисията за спиране на производството са, че вече има висящ съдебен спор за сделката, както и да не се допусне противоречие между съдебен акт на ВАС и административен акт на КЗК, при евентуално второ произнасяне на КЗК по същия въпрос

8.1.19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Дружеството не води съдебни дела. Срещу Дружеството няма заведени съдебни дела.

8.1.20. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция

Дружеството няма Директор за връзка с инвеститорите.

9. Приложение № 11 към Наредба № 2

В Приложение № 11 към Наредба № 2 се предоставя информация относно структурата на капитала на Дружеството, определените съгласно Устава на Дружеството, правомощия на Съвета на директорите, разпоредбите в Устава относно назначаването и освобождаването на членовете на Съвета на директорите, както и относно извършването на изменения и допълнения в Устава и друга изисквана информация относно наличието или отсъствието на обстоятелства, касаещи прехвърляне и притежаване на ценни книжа, право на глас в и ограничения върху правото на глас, определени категории споразумения и др.

9.1. Структура на капитала на Дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас Регистрираният капитал на Дружеството към 31 декември 2018 г. е 160 200 (сто и шестдесет хиляди и двеста) лева, разпределен в 1 602 (хиляда шестстотин и два) броя обикновени, поименни, налични акции, с номинална стойност от 100 (сто) лева всяка една, даващи право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Към 31 декември 2018 г. капиталът е разпределен както следва: 1 602 броя акции, 100% собственост на ЧЕЗ Българийън Инвестмънтс Б.В.

9.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми. Акциите се прехвърлят по реда, предвиден в Устава и действащото законодателство. Издаването и разпореждането с акции на Дружеството има сила след вписване в Книгата на акционерите на Дружеството.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

9.3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

СТРУКТУРА НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

Акционери	Процент	Брой акции	Номинална стойност (в лв.)
ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс, В.В., Кралство Нидерландия	100,00 %	1 602	100 лв.

Номиналната стойност на издадените акции е 100 лв. за 1 акция.

9.4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

9.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Тъй като членовете на управителните органи и висшия ръководен състав не притежават акции в Дружеството, няма такава система.

9.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма такива ограничения.

9.7. Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На Дружеството не са известни споразумения, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

9.8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на Съвета на директорите на Дружеството се съдържат в чл. 22, т. 4 от Устава на Дружеството. Съгласно същия изборът и освобождаването на членове на Съвета на директорите е от компетентността на Едноличния собственик на капитала на Дружеството.

Разпоредбите относно извършването на изменения и допълнения в Устава на Дружеството се съдържат в чл. 22, т. 1 от Устава на Дружеството и са от компетентността на Едноличния собственик на капитала на Дружеството.**9.9. Правомощията на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството**

Правомощията на Съвета на директорите, предвидени в Устава на Дружеството, са съобразени с действащото законодателство. Съветът на директорите взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие с решенията на Едноличния собственик на капитала, Устава и действащото законодателство. Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Едноличния собственик на капитала на Дружеството.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

9.10. Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма такива споразумения.

9.11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

В Дружеството няма назначени служители по трудови правоотношения.



Димитър Малкочев Димитров



Леон Връшка

Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД

Член и Председател на Съвета на директорите на Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД

22 март 2019 г.

Доклад на независимия одитор До едноличния акционер На „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

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 носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен 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 прочетем другата информация и по този начин 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 неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности 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 неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско 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 неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания 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, биха могли да 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 неправилни отчитания 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 осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, 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 Дружеството.
- 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 Дружеството 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 Дружеството 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 вярно и честно представяне.

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



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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, 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, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Милка Начева-Иванова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита



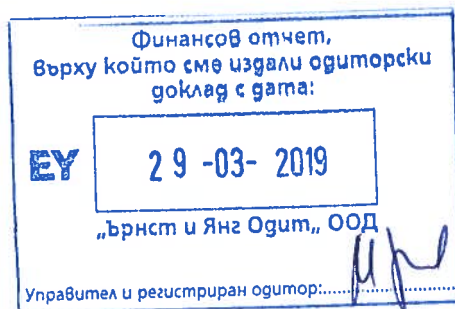
29 март 2019 година
гр. София, България

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на електроенергия	3.1	2.816	2.854
Приходи от услуги		-	4
Приходи от фонд Сигурност на електроенергийната система	3.1	30	-
		<u>2.846</u>	<u>2.858</u>
Такса достъп		(30)	(43)
Разходи за балансиране на електроенергия		(48)	(65)
Вноски във фонд Сигурност на електроенергийната система		(140)	(136)
Разходи за външни услуги	3.2	(354)	(275)
Разходи за персонала	3.3	(19)	(19)
Разходи за материали		(8)	(6)
Разходи за амортизация		(972)	(972)
Други разходи	3.4	(2)	(3)
Оперативна печалба		<u>1.273</u>	<u>1.339</u>
Финансови разходи	3.5	(130)	(150)
Печалба преди данъци		<u>1.143</u>	<u>1.189</u>
Разход за данък върху доходите	4	(114)	(119)
Печалба за годината		<u>1.029</u>	<u>1.070</u>
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>1.029</u>	<u>1.070</u>



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2019 г.

Димитър Малков ~~Димитров~~

Леон Връшка

Яна Хаджибева

Член на Съвета на директорите

Член на Съвета на директорите

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

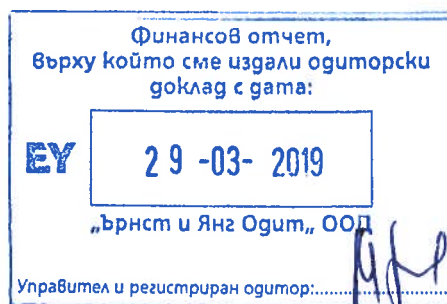


ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти и оборудване	5	10.274	11.246
Отсрочени данъчни активи	4	197	165
		10.471	11.411
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания		54	14
Вземания от свързани лица	10	28	24
Разходи за бъдещи периоди	6	8	7
Вземания за данък върху доходите		16	-
Парични средства	7	2.225	240
		2.331	285
ОБЩО АКТИВИ		12.802	11.696
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	8.1	160	160
Законови резерви	8.2	16	16
Неразпределена печалба		5.852	4.823
Общо собствен капитал		6.028	4.999
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения		71	138
Задължения към свързани лица	10	107	79
Заеми, дължими към свързани лица	10	6.596	6.467
Задължения за данък върху доходите		-	13
Общо пасиви		6.774	6.697
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		12.802	11.696



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2019 г.

Димитър Малкочев *Димитров*

Член на Съвета на директорите

Леон Връшка *Връшка*

Член на Съвета на директорите

Яна Хаджибеева *Хаджибеева*

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Основен капитал (бел. 8) хил. лв.	Законови резерви (бел. 8) хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
На 1 януари 2017 г.	160	16	3.753	3.929
Печалба за годината	-	-	1.070	1.070
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	1.070	1.070
На 31 декември 2017 г.	160	16	4.823	4.999
На 1 януари 2018 г.	160	16	4.823	4.999
Печалба за годината	-	-	1.029	1.029
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	1.029	1.029
На 31 декември 2018 г.	160	16	5.852	6.028

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2019 г.

Димитър Малкочев Димитров

Член на Съвета на директорите

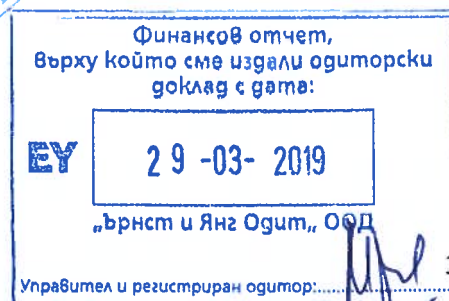
Леон Връшка

Член на Съвета на директорите

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъци		1.143	1.189
Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на имоти и оборудване	5	972	972
Финансови разходи	3.5	130	150
Корекции на оборотния капитал:			
(Увеличение) на търговски и други вземания		(37)	(14)
(Увеличение) / намаление на вземания от свързани лица		(4)	1
(Увеличение) / намаление на платени аванси		(1)	1
(Намаление) на търговски и други задължения и задължения към свързани лица		(39)	(47)
Платен данък върху доходите		(177)	(149)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		1.987	2.103
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		-	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Плащания по получени заеми от свързани лица	10	-	(2.034)
Платени финансови разходи		(2)	(2)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		(2)	(2.036)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		1.985	67
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		240	173
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	7	2.225	240

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2019 г.

Димитър Малкочев Димитров

Леон Връшка

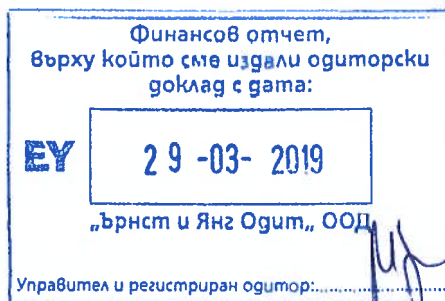
Яна Хаджибеева

Член на Съвета на директорите

Член на Съвета на директорите

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



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 Български Инвестмънтс, В.В. е едноличен собственик на Дружеството.

Ръководството на Дружеството включва неговия Съвет на Директорите.

Основната дейност на Дружеството през 2018 г. е експлоатация на фотоволтаична електрическа централа Орешец с обща инсталирана мощност до 4.879 MW.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. Дружеството няма персонал. За 2018 г. и 2017 г. са начислени възнаграждения на Съвета на Директорите (Бележка 10).

Финансовият отчет на Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен с решение на Съвета на директорите на 22 март 2019 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

Дружеството прилага МСФО 15 и МСФО 9 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на тези нови счетоводни стандарти.

За първи път през 2018 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване

МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

Дружеството прилага МСФО 9 за бъдещи периоди с дата на първоначално прилагане 1 януари 2018 г. Дружеството не е преизчислявало сравнителната информация, която продължава да се отчита съгласно МСС 39. Не са произтекли разлики от приемането на МСФО 9.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (продължение)

(а) Класификация и оценяване

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване дълговите инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела на Дружеството за управление на активите и дали договорните парични потоци от инструмента представляват 'само плащания на главница и лихва' по непогасената сума на главницата.

Оценката на бизнес модела на Дружеството се извършва към датата на първоначалното прилагане, т.е. 1 януари 2018 г. Оценката дали договорните парични потоци по дълговите инструменти се състоят само от главница и лихва се прави въз основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.

Изискванията към класификацията и оценяването на МСФО 9 не оказват съществено влияние върху Дружеството. По-долу са описани промените в класификацията на финансовите активи на Дружеството:

- *Търговските вземания* (т.е. вземания от свързани предприятия, вземания по търговски кредити и други), класифицирани като *Търговски вземания* към 31 декември 2017 г., се държат с цел получаване на договорните парични потоци и водят до парични потоци, представляващи само плащания на главница и лихва. Считано от 1 януари 2018 г. те се класифицират и оценяват като *Дългови инструменти по амортизирана стойност*.

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Няма промени в класификацията и оценяването на финансовите пасиви на Дружеството.

(б) Обезценка

Приемането на МСФО 9 по същество промени счетоводното отчитане на Дружеството на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби. МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, и за активите по договори с клиенти.

При направен исторически анализ на загубите от обезценка се установи, че през последните години дружеството има 100% събираемост на вземанията. Поради това не са отчетени загуби от обезценка на вземания към 31.12.2018 г., както и преоценката на загубата от обезценка на вземания към 31.12.2017 г. направена към 01.01.2018 г. е също 0 лв.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 заменя МСС 11 Договори за строителство, МСС 18 Приходи и свързаните с тях Разяснения, и с някои ограничени изключения се прилага по отношение на всички приходи, произтичащи от договори с клиенти. МСФО 15 въвежда нов, пет-стъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги.

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка, при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на разходите за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора. Нещо повече, стандартът изисква разширени оповестявания.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестяванията (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

Дружеството е приело МСФО 15 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане, като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2018 г. Съгласно този метод стандартът може да се прилага или по отношение на всички договори към датата на първоначалното прилагане, или само към договорите, които не са изпълнени към тази дата. Дружеството е предпочело да прилага стандарта по отношение на всички договори.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 се признава към датата на първоначалното прилагане като корекция на началното салдо на неразпределената печалба. Тоест, сравнителната информация не е преизчислявана и продължава да се отчита съгласно МСС 11, МСС 18 и свързаните с тях Разяснения.

Прилагането на МСФО 15 не указва влияние върху начина на отчитане на приходите.

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

Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Възприемането на разясненията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

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

Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

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

Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Дружеството.

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

Измененията дават разяснения относно трансфери от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Само промяна в намеренията на ръководството не е достатъчно доказателство за промяна в използването. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Възприемането на измененията не е оказало влияние 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 2018 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

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.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 намалела. 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

Счетоводна политика приложима до 31.12.2017 г.

- **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.

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 котират 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

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови инструменти (продължение)**

- **Финансови активи (продължение)**

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.

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 намазената 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

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

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.

Компенсирание 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.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Счетоводна политика приложима от 01.01.2018 г.

• **Финансови активи**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден 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.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват търговски вземания, заеми към свързани лица.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, включително отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

Тази категория включва деривативни инструменти, които Дружеството не е избрало неотменимо да класифицира като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

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

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления 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.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създадо матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови пасиви (продължение)

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу:

Заеми и привлечени средства

Тази категория е от най-съществено значение за Дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за доходите.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 10.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

Оценяване на справедлива стойност

Дружеството не отчита финансови инструменти, както и нефинансови активи по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 14.

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

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

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

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

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

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.

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**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 някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Признаване на приходи**Счетоводна политика приложима до 31.12.2017 г**

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 действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени.

Продажба на електричество

Приходите 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.

Счетоводна политика, приложима от 01.01.2018 г.**Приходи от договори с клиенти**

Дейността на Дружеството е свързана с производството и търговията с енергия от възобновяеми енергийни източници. Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Допълнителни оповестявания свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Пояснителна Бележка 3.

Продажба на електричество

Дружеството е оценило, че съгласно изискванията на МСФО 15, производството на ел.енергия е част от серия разграничими стоки, които по същество са еднакви и следват един и същи начин на прехвърляне към клиентите, и тази серия се третира като едно задължение за изпълнение. Всяка разграничима стока в серията представлява задължение за изпълнение, което се удовлетворява в течение на времето, и се използва един и същи метод за определяне етапа на завършеност на всяка разграничима стока в серията (на база месечно замерване и фактуриране), тъй като клиентът получава и консумира ползите от изпълнението на

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

Дружеството, докато Дружеството изпълнява. Затова Дружеството е възприело политика на признаването на прихода от продажба на електрическа енергия по метода „в течение на период от време” (месечно), като прилага практическа целесъобразна мярка „право на фактуриране“.

Съгласно чл. 36е от Закона за енергетиката, дружеството има задължение да прави ежемесечно вноски във Фонд сигурност на електроенергийната система („ФСЕС“ или „Фонда“) в размер на 5% на сто от приходите от продадената електрическа енергия без ДДС, а за тези, които получават премия по чл. 162а и по Закона за възобновяеми източници и от приходите от нея без ДДС. Съгласно цитираната по-горе разпоредба Дружеството ежемесечно начислява и внася 5% върху приходите си в ФСЕС и отчита тези средства като разход.

Същевременно Дружеството получава от фонда за произведените МВЧ до достигане на нетното специфично производство, премия за разликата между преференциалната цена и пазарната цена, определени с решения на КЕВР. Тези суми се отчитат като приходи от премии.

Приходите, респективно разходите отчитат се от и към ФСЕС не се нетират – Дружеството ги признава разгърнато в отчета за всеобхватния доход.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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.

За годината, приключваща на 31 декември 2018 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 16 Лизинг

МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с 'ниска стойност' (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Също така, лизингополучателите ще бъдат задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или преоценка, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на преоценката на лизинговото задължение като корекция на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17, и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

МСФО 16, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019, изисква лизингополучателите и лизингодателите да правят по-разширени оповестявания от тези съгласно МСС 17.

Преминаване към МСФО 16

Дружеството планира да приеме МСФО 16 по модифицирания ретроспективен подход. Дружеството ще започне да прилага стандарта към договори, които преди това са били определени като лизинг при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4. Следователно, Дружеството ще ползва освобождаванията, предлагани от стандарта за лизингови договори, за които лизинговите срокове приключват в срок от 12 месеца към датата на първоначалното прилагане, и лизинговите договори, за които основният актив е на ниска стойност.

През 2018 година Дружеството е извършило подробна оценка на ефекта от приемането на МСФО 16. Очаква се че няма съществен ефект от приемането на МСФО 16.

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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

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

Изменението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект 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 разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

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. Не се очаква тези изменения да окажат влияние 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. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 *Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес*

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Тези изменения все още не са приети от ЕС Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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

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.

Преценки

Действащо предприятие

Към 31.12.2018 г. Дружеството има заем в размер на 6.596 хил. лв. (главница от 6.591. лв. и лихва от 5 хил. лв.) към ЧЕЗ Български Инвестмънтс, В.В. Заемът не е предсрочно изискуем и е подписан анекс, с който срокът за погасяването му е удължен до 30.06.2019 г. В допълнение, Дружеството генерира положителен парични потоци от оперативна дейност за 2018 г. 1.987 хил.лв. (2017: 2,103 хил.лв.), има положителен резултат след данъци от 1.029 хил.лв. (2017 г.: 1,070 хил.лв.), неразпределена печалба към 31 декември 2018 г. от 5.852 хил.лв. и печеливша дейност, която се очаква да продължи и в обозримо бъдеще, независимо от събитието, оповестено в Бележка 15. На тази база Управлението смята, че принципът на действащо предприятие е спазен.

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.

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи**3.1 Приходи**

През 2018 г. произведената електроенергия от фотоволтаичния парк е 6.089 MWh, реализирана за 2.816 хил.лв. (2017: 6.262 MWh, възлизаща на стойност 2.854 хил. лв.). Произведената електроенергия е продадена на ЧЕЗ Електро България АД. Дружеството е реализирало и приходи от фонд Сигурност на електроенергийната система в размер на 30 хил.лв.

В следствие на законодателната промяна считано от 01.07.2018 г. и сключен договор с ФСЕС, разликата между преференциалната цена и пазарната цена, определена с решения на КЕВР ще се изплаща на дружеството от ФСЕС.

За финансовата 2018 г. сумата на приходите, отчетена по МСФО 15 е в размер на 2.816 хил.лв.

3.2 Външни услуги

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Услуги по договори за предоставяне на услуги	(219)	(141)
Финансов одит	(14)	(14)
Поддръжка на фотоволтаичен парк	(105)	(104)
Застраховки	(15)	(15)
Други външни услуги	(1)	(1)
	<u>(354)</u>	<u>(275)</u>

3.3 Доходи на персонала

	<u>2018</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения по договори за управление	(15)	(15)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(4)
	<u>(19)</u>	<u>(19)</u>

3.4 Други разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за данъци	(2)	(3)
	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>

3.5 Финансови разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми от свързани лица (Бележка 10)	(129)	(148)
Валутно-курсови разлики	-	(1)
Други финансови разходи	(1)	(1)
	<u>(130)</u>	<u>(150)</u>

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разходите за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 2017 г. са:

Отчет за всеобхватния доход

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Текущ данък върху доходите</i>		
Разход за текущ данък върху доходите	(146)	(152)
<i>Отсрочени данъци, свързани с:</i>		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	<u>32</u>	<u>33</u>
Разход за данък върху доходите, отчетен в печалби или загуби	<u>(114)</u>	<u>(119)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%). През 2019 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 2018 г. и 2017 г., е както следва:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	<u>1.143</u>	<u>1.189</u>
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2018 г. (2017 г.: 10%)	<u>(114)</u>	<u>(119)</u>
Разход за данък върху доходите	<u>(114)</u>	<u>(119)</u>

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Печалби и загуби	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</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	162	130	32	33
Обезценка на дълготрайни активи	35	35	-	-
	<u>197</u>	<u>165</u>		
Приход от отсрочен данък			<u>32</u>	<u>33</u>
Отсрочен данъчен актив	<u>197</u>	<u>165</u>		

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

5. Имоти и оборудване

	<i>Земи</i>	<i>Машини, съоръжения, компютри и стопански инвентар</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2017 г.	110	16.720	16.830
На 31 декември 2017 г.	110	16.720	16.830
На 31 декември 2018 г.	110	16.720	16.830
Амортизация:			
На 1 януари 2017 г.	-	4.612	4.612
Начислена амортизация за годината	-	972	972
На 31 декември 2017 г.	-	5.584	5.584
Начислена амортизация за годината	-	972	972
На 31 декември 2018 г.	-	6.556	6.556
Балансова стойност:			
На 1 януари 2017 г.	110	12.108	12.218
На 31 декември 2017 г.	110	11.136	11.246
На 31 декември 2018 г.	110	10.164	10.274

Обезценка на имоти и оборудване

Към 31 декември 2018 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.

6. Разходи за бъдещи периоди

Дружеството е направило нефинансови разходи за бъдещи периоди в размер на 8 хил. лв. (2017 г.: 7 хил. лв.).

7. Парични средства

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в брой	2	2
Парични средства по банкови сметки	2.223	238
	2.225	240

Към 31.12.2018 г. справедливата стойност на паричните средства е 2.225 хил. лв. (2017 г: 240 хил. лв.).

8. Основен капитал и резерви**8.1. Основен капитал**

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

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
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

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

8. Основен капитал и резерви (продължение)

8.2. Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, каквото е Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2018 г. и 2017 г., законовите резерви са в размер на 16 хил. лв..

9. Търговски и други задължения

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	68	135
Други задължения	3	3
	<u>71</u>	<u>138</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 Бългериън Инвестмънтс В.В.

Компания-майка

Компанията-майка със 100 % участие в Дружеството е ЧЕЗ Бългериън 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 2018 г.

10. Оповестяване на свързани лица (продължение)

През 2018 г. и 2017 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.	2018	-	-	-	-
	2017	4	-	4	-
ЧЕЗ Български Инвестмънтс, В.В.	2018	-	-	-	-
	2017	-	-	-	3
ЧЕЗ Разпределение България АД	2018	-	30	-	1
	2017	-	43	-	2
ЧЕЗ Електро България АД	2018	2.816	50	28	5
	2017	2.854	71	20	7
ЧЕЗ България ЕАД	2018	-	219	-	101
	2017	-	141	-	67
	2018	2.816	299	28	107
	2017	2.858	255	24	79

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 Български Инвестмънтс В.В.	2018	5.410	1.186	129	6.596
	2017	5.410	1.057	148	6.467
	2018	5.410	1.186	129	6.596
	2017	5.410	1.057	148	6.467

Съгласно последното за 2018 г. искане за усвояване на заем от Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД, сумата на главницата по заема към 17.12.2018 г. се равнява на 3.370 хил. евро. (6.591 хил. лв)

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

10. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Заеми, получени от свързани лица (продължение)

През 2011 г. на Дружеството е отпуснат заем от ЧЕЗ Българийн 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 Българийн Инвестмънтс В.В.	17.016 (EUR: 8.700)	EURIBOR + 1,95%	Необезпече н	30 юни 2019 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. С Анекс 10 от 06.06.2018 г. датата на погасяване е променена на 30 юни 2019 г.

През 2018 г. Дружеството не е капитализирало разходите за лихви в отчетната стойност на активите (2017 г.: нула) (Бележка 5). Разходите за лихви, признати в печалбите и загубите за текущия период възлизат на 129 хил. лв. (2017 г.: 148 хил. лв.) (Бележка 3.5).

Възнаграждения на основния управленски персонал

Възнагражденията, начислени в полза на членовете на Съвета на директорите за 2018 г., са в размер на 15 хил. лв. (2017 г.: 15 хил. лв.), а социалните осигуровки върху тях са 4 хил. лв. (2017 г.: 4 хил. лв.).

11. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2018 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 2018 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 2018 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 2018 г., както и през 2017 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 2018 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>
2018		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(66)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	33
2017		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(65)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	32

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 2018 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	-	68	-	-	-	68
Задължения към свързани лица	-	107	-	-	-	107
Заеми, дължими към свързани лица	-	-	6.596	-	-	6.596
	-	175	6.596	-	-	6.771

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

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 2018 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 2018 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 експозицията 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 2018 г.

Категории финансови инструменти:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Финансови активи</i>		
Парични средства и парични еквиваленти	2.225	240
Вземания от свързани лица	28	24
<i>Финансови пасиви</i>		
Задължения към доставчици	68	135
Задължения към свързани лица	107	79
Заеми, дължими към свързани лица	6.596	6.467

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 2018 г., както и през 2017 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>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Нетна печалба	<u>1.029</u>	<u>1.070</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>2018</i>	<i>2017</i>
Собствен капитал / Пасиви	0,89	0,75
Заеми / Търговски и други краткосрочни задължения	37,06	29,80
Парични средства и еквиваленти / Пасиви	0,33	0,04

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 2018 г.

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

	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Общо дългов капитал, т.ч.:		
Заеми, дължими към свързани лица	6.596	6.467
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	2.225	240
Нетен дългов капитал	4.371	6.227
Общо собствен капитал	6.028	4.999
Общо капитал	10.399	11.226
Съотношение на задлъжнялост (Нетен дългов капитал/ Общо капитал)	42%	55%

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 31.12.2018 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	31.12.2018	6.596	-	6.596	-

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	-

През 2018 г. и 2017 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 2018 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 неспринадлежаща 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 оставаш падеж. Справедливата им стойност се доближава до тяхната отчетна стойност. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2018 г.

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

	Отчетна стойност		Справедлива стойност	
	2018	2017	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>				
Вземания от свързани лица	28	24	28	24
Парични средства и парични еквиваленти	2.225	240	2.225	240
Търговски и други вземания	54	14	54	14
<i>Финансови пасиви</i>				
Заеми, дължими към свързани лица	6.596	6.467	6.596	6.467
Търговски задължения	68	135	68	135
Задължения към свързани лица	107	79	107	79

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 2018 г.

	1 януари 2018 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Ефект от променит е във валутни курсове	Начислени я по метода на ефективен лихвен процент	Нови лизингов и договори	31 декември 2018 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица	6.467	-	-	-	129	-	6.596
Общо пасиви от финансова дейност	6.467	-	-	-	129	-	6.596

ФРИ ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ ОРЕШЕЦ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

14. Финансови инструменти (продължение)

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност (продължение)

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

15. Събития след края на отчетния период

Въз основа на информация, оповестена публично от ЧЕЗ а.с. в качеството му на мажоритарен собственик на Дружеството, на 23 февруари 2018 г. е подписан договор за продажба на участието му в българските дружества ЧЕЗ Разпределение България АД (включително неговото участие в ЧЕЗ ИКТ България ЕАД), ЧЕЗ Трейд България ЕАД, ЧЕЗ България ЕАД, ЧЕЗ Електро България АД, Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД и Бара Груп ЕООД с Инерком България ЕАД. Сделката е предмет на одобрение от страна на Комисията за защита на конкуренцията в Р. България и процедурата е спряна към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет.

Докато договорът за продажба е в сила, текат успоредни преговори с други страни/потенциални купувачи, които имат интерес към тези български дружества.