

Счетоводна политика и пояснения към
Финансов отчет

Енерджи-Кърджали АД

30 юни 2017 г.

1. Предмет на дейност

Енерджи-Кърджали АД е с предмет на дейност придобиване, изграждане, експлоатация и управление на фотоволтаични /соларни/ електроцентрали, както и всяка друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България и за която не се изисква предварително разрешение /лицензия/, като в случай, че за някоя от дейностите се изисква разрешение, то такава ще бъде извършвана след получаването му.

Енерджи-Кърджали АД е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 17.02.2009 г. под ЕИК 200611495. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.София, бул.Г.М.Димитров №36.

Дружеството се управлява от Съвет на Директорите в състав:

- Меглена Николова Русенова
- Димитър Тодоров Димитров
- Живка Методиева Найденова – Танева
- Милена Канчева Грозева

Към 30 юни 2017 г. има назначено едно лице на трудов договор. Изпълнителните директори са назначени по договори за управление и контрол.

Собственици на Енерджи-Кърджали АД са Инсолар АД и Ингама АД. Дружество-майка и за двете дружества е Иновент Холдинг АД.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година. Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си

отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, които са уместни за неговата дейност.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 13.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия.

4.4.1. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

4.7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на актив от групата на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|---------------------------|-----------|
| • Сгради | 25 години |
| • Подобрения върху земите | 20 години |
| • Машини | 10 години |
| • Транспортни средства | 4 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/Загуба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.9. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.9.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на

Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

4.9.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овърадрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.10. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 19.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.12. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;

Неразпределената печалба/Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.13. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица

са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, се включват в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.14. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 23.

4.15. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.16.

4.15.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредит. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.16. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.16.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.16.2. Ползен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 30 юни 2017 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5. Действителният ползен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.16.3. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически

опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

5. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на активите от групата на имоти, машини и съоръжения, може да бъде анализирана, както следва:

	Земи	Подобрения върху земите	Машини и оборудване	Други ДМА	Разходи за придобива- не на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2017 г.	161	1 353	15 984	98	-	17 596
Новопридобити активи	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2017 г.	161	1 353	15 984	98	-	17 596
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(247)	(7 575)	(46)	-	(7 868)
Амортизация	-	(33)	(800)	(5)	-	(838)
Салдо към 30 юни 2017 г.	-	(280)	(8 375)	(51)	-	(8 706)
Балансова стойност към 30 юни 2017 г.	161	1 073	7 609	47	-	8 890

	Земи	Подобрения върху земите	Машини и оборудване	Други ДМА	Разходи за придобива- не на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2016 г.	161	1 223	15 984	96	-	17 464
Новопридобити активи	-	130	-	2	130	262
Отписани активи	-	-	-	-	(130)	(130)
Салдо към 31 декември 2016 г.	161	1 353	15 984	98	-	17 596
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2016 г.	-	(183)	(5 976)	(37)	-	(6 196)
Амортизация	-	(64)	(1 599)	(9)	-	(1 672)
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	(247)	(7 575)	(46)	-	(7 868)

Балансова стойност към	161	1 040	8 409	52	-	9 728
31 декември 2016 г.						

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Върху земята и закупените машини и оборудване е учреден особен залог в полза на „Алианс Банк България“ АД за обезпечаване на дългосрочен кредит, получен от финансовата институция.

6. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2017	Признати в печалбата или загубата	30 юни 2017
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	838	(80)	758
Неизползвани данъчни загуби	(292)	-	(292)
	546	(80)	466
Отсрочени данъчни активи	(292)		(292)
Отсрочени данъчни пасиви	838		758
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни пасиви	546		466

Отсрочените данъци за сравнителния период 2016 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2016	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	999	(161)	838
Неизползвани данъчни загуби	(583)	291	(292)
	416	130	546
Отсрочени данъчни активи	(583)		(292)
Отсрочени данъчни пасиви	999		838
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни пасиви	416		546

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

7. Търговски и други вземания

	30.06.2017 ‘000 лв.	31.12.2016 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	534	28
Търговски вземания	534	28
Съдебни и присъдени вземания	1	3
Данъчни вземания (<i>с изключение на данъци върху дохода</i>)	-	1
Предплатени разходи	24	12
Търговски и други вземания	559	44

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	31.12.2016 ‘000 лв.
ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	534	-
Фючър Енерджи ЕООД	-	28
	534	28

8. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.06.2017 ‘000 лв.	31.12.2016 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	144	235
Блокирани парични средства	300	130
Пари и парични еквиваленти	444	365

Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана за Дружеството към 30 юни 2017 г., възлиза на 300 хил.лв. (2016 г.: 130 хил.лв.).

9. Собствен капитал

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

9.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 480 000 на брой обикновени поименни налични акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция.

	30.06.2017	31.12.2016
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	1 480 000	1 480 000
Емисия на акции	-	-
Брой издадени и напълно платени акции	1 480 000	1 480 000
Общ брой акции	1 480 000	1 480 000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	30 юни 2017	30 юни 2017	31 декември 2016	31 декември 2016
	Брой акции	%	Брой акции	%
Инсолар АД	1 479 999	100	1 479 999	100
Ингама АД	1	-	1	-
		100		100

9.2. Други резерви

	Законови резерви ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2017 г.	321	321
Разпределение на резерви	(173)	(173)
Салдо към 30 юни 2017 г.	148	148

	Законови резерви ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	321	321
Салдо към 31 декември 2016 г.	321	321

10. Възнаграждения на персонала

10.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

30.06.2017 30.06.2016

	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за заплати към ключов ръководен персонал	(7)	(9)
Разходи за персонала	(7)	(9)

11. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност, в т.ч.:				
Задължения по банкови заеми	1 194	668	10 288	5 436
Задължения по заеми от свързани лица	-	-	-	-
Общо балансова стойност	1 194	668	10 288	5 436

11.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

Към 30.06.2017 г. Дружеството има непогасени задължения по сключени договори както следва:

- Договор за банков заем в лева с Алианц Банк България АД при плаваща лихва с минимален праг, определена в рамките на пазарните нива, краен падеж на 25.11.2026 г. Плащането се осъществява на 25-то число от месеца съгласно погасителен план. За обезпечаване на всички вземания на банката са учредени в полза на Алианц Банк България АД следните обезпечения: втори по ред (към момента на вписването) особен залог върху цяло търговско предприятие на Енерджи-Кърджали АД, първи по ред залог върху паричните вземания на Дружеството за наличните и постъпващи парични средства по банковите му сметки, открити в банката, в общ размер на 12 000 000 лв, както и равностойността ѝ или съответна част от нея в чуждестранна валута, изчислена по съответния референтен курс на БНБ и първи по ред залог на всички бъдещи вземания на Дружеството, в качеството му на заемодател, от Инсолар АД в общ размер до 5 850 000 лв.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

12. Търговски и други задължения

	30.06.2017	31.12.2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	27	27
Финансови пасиви	27	27
Данъчни задължения (с изключение на данъци върху	84	1

дохода)		
Други задължения	44	11
Нефинансови пасиви	128	12
Текущи търговски и други задължения	155	39

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

13. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция – електроенергия	1 916	2 010
	1 916	2 010

14. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Отписани задължения	1	-
	1	-

15. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Услуги по поддръжка на парка	(71)	(70)
Такси по производство, администриране	(151)	(158)
Счетоводни, правни и одиторски услуги	(11)	(7)
Ел.енергия	(9)	(8)
Застраховки	(11)	(12)
Други	(2)	(1)
	(255)	(256)

16. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
------------------------	------------------------

Разходи за местни данъци и такси	(4)	(3)
Други разходи	(5)	-
	(9)	(3)

17. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(200)	(138)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(200)	(138)
Финансови разходи	(200)	(138)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Приходи от лихви по търговски заеми	94	11
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	94	11
Финансови приходи	94	11

18. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Други финансови разходи	(47)	(14)
Други финансови позиции	(47)	(14)

19. Разходи за данъци върху дохода

Действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат представени както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	80	80
Разходи за данъци върху дохода	80	80

20. Дивиденди

През първо шестмесечие на 2017 г. Дружеството е изплатило на своите собственици дивиденди в размер на 3 200 000 лв.

21. Сделки със свързани лица

Сделките със свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и дружества от групата на Иновент Холдинг АД.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

21.1. Сделки със собствениците

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Дивиденди, изплатени на Инсолар АД	3 200	-
Начислени лихви по предоставен заем на Инсолар АД	70	-
Покупки на услуги от Иновент Холдинг АД	5	5

21.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Продажби на стоки и услуги		
- начислени лихви по предоставен заем на Иновент Финанс АД	1	1
- начислени лихви по предоставени заеми на Инуинд ЕООД	23	10
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от Инуинд ЕООД	9	9
- начислени лихви по получени заеми от Иновент Финанс АД	-	6

21.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(7)	(9)
Общо краткосрочни възнаграждения	(7)	(9)
Общо възнаграждения	(7)	(9)

22. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.06.2017 ‘000 лв.	31.12.2016 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- Свързани лица – собственици	3 113	-
- Други свързани лица под общ контрол	1 497	1 416
Общо нетекущи вземания от свързани лица	4 610	1 416
Общо вземания от свързани лица	4 610	1 416
Текущи		
Задължения към:		
- ключов управленски персонал	1	-
Общо текущи задължения към свързани лица	1	-
Общо задължения към свързани лица	1	-

23. Условни активи и условни пасиви

През периода няма предявени различни гаранционни и правни икове към Дружеството.

За обезпечаване на всички вземания на Алианц Банк България АД по договор за дългосрочен банков кредит, Енерджи-Кърджали АД е учредило в полза на банката следните обезпечения:

- Втори по ред (към момента на вписването) особен залог върху цяло търговско предприятие на Енерджи-Кърджали АД с изрично посочване на следните активи: недвижим имот в гр.Кърджали, местност „Айрян дере“; движими вещи – всички елементи и оборудване, които представляват фотоволтаична електроцентрала /ФЕЦ/ Кърджали; пълният размер на настоящите и бъдещи парични вземания на Енерджи-Кърджали АД от всякакви купувачи на електрическа енергия и пълният размер на настоящи и бъдещи парични вземания на Енерджи-Кърджали АД от Алианц Банк България АД за наличните и постъпващи средства по всички банкови сметки на Дружеството, разкрити в банката – както настоящи, така и бъдещи, в общ размер на 12 000 000 лв.;
- Първи по ред залог върху паричните вземания на Енерджи-Кърджали АД от банката за наличните и постъпващи парични средства по банкови сметки на дружеството, открити в банката, в общ размер на 12 000 000 лв.;
- Първи по ред залог на всички бъдещи вземания на Енерджи-Кърджали АД, в качеството му на Заемодател, от Инсолар АД в общ размер до 5 850 000 лв.

24. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

24.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

24.1.1. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева или евро, поради което се счита, че то не е изложено на голям валутен риск.

24.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 юни 2017 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

24.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

24.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер при необходимост.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

25. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Нетният дълг включва сумата на заемите, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	30.06.2017	31.12.2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	2 399	4 864
Коригиран капитал	2 399	4 864
Заеми	11 482	6 104
- Пари и парични еквиваленти	(444)	(365)
Нетен дълг	11 038	5 739
Общо капитал (коригиран капитал + нетен дълг)	13 437	10 603
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)	82,15%	54,13%

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

Дружеството следва да спазва следните външно наложени изисквания за капитала съгласно сключен договор за банков заем с Алианц Банк България АД: да осигури и поддържа минимален коефициент на покритие на дълга (DSCR) от не по-малко от 1.40. Коефициентът се изчислява като съотношение между сбора на EBITDA (оперативна

печалба преди разходите за лихви, такси, данъци и амортизация) за съответния период и сумата на разходите за обслужване на главница, лихви, такси, комисионни и всички разноси към банки, небанкови финансови институции по договорен Погасителен план. Изпълнението на това задължение се отчита на тримесечна база, както и при всяка промяна на нормативната уредба, отнасяща се за ВЕИ сектора.