

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” ЕАД
Междинен финансов отчет
За периода, приключващ на
30 юни 2017

Съдържание	Страница
Междинен доклад за дейността	3-17
Междинен Отчет за финансовото състояние	18
Междинен Отчет за всеобхватния доход	19
Междинен Отчет за паричните потоци	20
Междинен Отчет за промените в собствения капитал	21
Бележки към междинния финансов отчет	22-59

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА „ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД КЪМ 30.06.2017Г.

Уважаеми Дами и Господа,

Еднолично акционерно дружество „Хелиос Проджектс“ е учредено през 2010 г. в гр. София и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 08.09.2010 г. с ЕИК 201266649. Към датата на изготвяне на настоящия междинен доклад за дейността Дружеството има следните данни:

I. Актуално състояние на „Хелиос Проджектс“ ЕАД:

Наименование:	„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД
Правно-организационна форма:	Еднолично акционерно дружество
Седалище и адрес на управление:	гр. София 1000, район „Средец“, ул. „Георги Сава Раковски“ № 130, ет.1, ап. 4
Едноличен собственик на капитала:	„ЕЙЧ1 Венчър Суис Холдинг“ АГ, дружество, надлежно регистрирано по законите на Швейцария, с регистрационен № СН-170.3.036.119-4, със седалище и адрес на управление - „Хамерщрасе“ № 175, СН-6300 Цуг, Швейцария
Капитал и акции:	Капиталът на Дружеството е 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпределен в 50 000 (петдесет хиляди) акции с право на глас, всяка една на номинална стойност от 1 лв. (един лев). Внесенят капитал е в размер на 50 000 лв. (петдесет хиляди лева).

Предмет на дейност:	Инсталиране, експлоатация и поддръжка на фотоволтаични инсталации, изграждане на соларни паркове, търговия в страната и чужбина, търговско представителство на български и чуждестранни лица, посредничество, консултантска и маркетингова дейност, сделки в областта на интелектуалната собственост, реклама, както и всякакви други дейности и услуги незабранени със закон.
Съвет на директорите:	Членовете на Съвета на директорите са: 1. Г-н Гюнтер Щьоних 2. Г-н Реймънд Пол Уилсън 3. Г-н Гералд Шарер Дружеството се представлява от тримата членове на Съвета на Директорите заедно и поотделно.
Срок:	Дружеството не е ограничено със срок.

Към 30.06.2017 г., основният капитал е в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лв. и е разпределен в 50 000 (петдесет хиляди) броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лв. (един лев). Внесеният капитал е в размер на 50 000 лв. (петдесет хиляди лева). Считано от 01.12.2011г. едноличен собственик на капитала на Дружеството е „ЕЙЧ1 Венчър Суис Холдинг” АГ.

В Търговския регистър са обявени годишните финансови отчети на „Хелиос Проджектс” ЕАД за финансовата 2011г., 2012 г., 2013г, 2014г. и 2015г. и 2016г. в указания законен срок, съгласно разпоредбите на Закона за Търговския регистър.

Към 30.06.2017 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са получавали възнаграждения за дейността си през 2017г.

През периода 01.01.17-30.06.17г. членовете на Съвета на директорите на дружеството не са придобивали и/или прехвърляли и не притежават акции на Дружеството. Дружеството

не е издавало облигации. За членовете на Съвета на директорите няма особени права за придобиване на акции и/или облигации на дружеството.

Към 30.06.2017г. членовете на Съвета на директорите участват в управлението на следните дружества:

- **Г-н Гюнтер Щьоних**

- е управител на „Агро Елит“ ЕООД, ЕИК: 118521378 и „Би Си Ай Черганово“ ЕООД, ЕИК: 201466946,

- **Г-н Реймънд Пол Уилсън**

- е управител на „Агро Елит“ ЕООД, ЕИК: 118521378, „Би Си Ай Черганово“ ЕООД, ЕИК: 201466946 и „БестСОЛАР“ ЕООД, ЕИК: 200715177

- **Г-н Гералд Шарер**

- е управител на „Джи Ес И - Ренюъбъл Енерджи“ ООД, ЕИК: 201277116, „Грийн Енерджи Консултинг“ ООД, ЕИК: 201812939 и „ФОРЦА ИТАЛИЯ“ ЕООД, ЕИК: 202008147;

- притежава повече от 25% от капитала на „Джи Ес иИ - Ренюъбъл Енерджи“ ООД, ЕИК: 201277116, „ФОРЦА ИТАЛИЯ“ ЕООД, ЕИК: 202008147, „И-МОБИЛИТИ КОНСУЛ“ ЕООД, ЕИК: 202867899 и „Грийн Енерджи Консултинг“ ООД, ЕИК: 201812939;

II. Право на собственост върху недвижими имоти, дълготрайни материални и нематериални активи:

Дружеството е собственик на фотоволтаична електрическа централа „Победа“, с инсталирана мощност от 50 MW (петдесет мегавата), находяща се в землището на с. Победа, община Долна Митрополия, област Плевен. ФЕЦ „Победа“ е въведен в експлоатация с Разрешение за ползване №ДК-07-СЗР-59/26.06.2012г., издадено от Началник РДНСК – Северозападен район.

„Хелиос Проджектс“ ЕАД е титуляр на право на строеж върху недвижими имоти №№ 000062, 000063, 000065, 000061, 000110, 000111, 000112, 000105, 000191, 000160, находящи се в землището на с. Победа, община Долна Митрополия, област Плевен, съгласно

нотариален акт за учредяване на право на строеж №181, том II, рег. №4140, дело 348/2010г., вписан в Служба по вписванията – Плевен, вх. рег. №18084/17.12.2010г., акт №64, т. 48, д. 10058/2010г.

III. Споразумения и договори, сключени през периода, завършващ на 30.06.2017г. г.

3.1. Към 30.06.2017 г. Дружеството няма наети лица по трудови договори.

3.2. Към 30.06.2017 г. Дружеството няма лица, наети на граждански договор.

IV. Съдебни дела:

Към 30.06.2017 г. Дружеството е жалбоподател по следните административни дела:

- Дружеството е жалбоподател срещу Решение №С-6/3.13.2014г. на КЕВР за определяне на цената за достъп до мрежата в размер на 2,45 лв./MWh. Образувано е съдебно дело №2380/2015г. по описа на АССГ. Делото е спряно до приключване на адм. съдебно дело №14402/2015 г. по описа на ВАС за разрешаване на преюдициален въпрос. На 20.12.2016г. ВАС издава решение, по силата на което се отменя решение №С-6 в отделна негова част. АССГ предстои да възобнови съдебно дело №2380/2015г. С определение от 06.02.2017г., делото е възобновено. Делото е бявено за решаване и се очаква съдебно решение. Съдебното производство е все още висящо и няма постановено решение.
- Дружеството е жалбоподател срещу Решение №С-27/07.31.2015г. на КЕВР за определяне на цената за достъп до мрежата. Образувано е административно дело №483/2016г. по описа на АССГ. Издадено е съдебно решение от АССГ, което е обжалвано от Дружеството пред ВАС. Насрочено е съдебно заседание за 17.11.2017г. Съдебното производство е все още висящо пред ВАС и няма постановено решение.
- Дружеството е жалбоподател срещу Решение №SP-1/07.31.2015г. на КЕВР за определяне на нетните специфики по производство на електрическа енергия. Образувано е административно дело №480/2016г. по описа на АССГ. Делото е спряно до приключване на дело №10171/2015г. на АССГ за разрешаване на преюдициален въпрос. Съдебното производство по преюдициалният въпрос е разгледно и е постановено решение от 24.03.2017г., с което се отменя решението на АССГ и се връща за ново разглеждане. Производството е все още висящо и няма постановено решение
- Дружеството е жалбоподател срещу Решение No.C-19/30.06.2016г. на КЕВР за определяне на цената за достъп до мрежата в размер на 7,02 лв./MWh. Образувано

е административно дело №8083/2016г. по описа на АССГ. АССГ се е произнесъл с решение, с което отхвърля жалбата на Дружеството. Подадена е касационна жалба, въз основа на което е образувано дело и е насрочено заседание за 13.02.2018г. Съдебното производство е висящо и няма постановено решение.

V. Задължения и вземания. Плащания към бюджета:

5.1 Към 30.06.2017 г. „Хелиос Проджектс“ ЕАД има задължения към свързани лица в размер на 178 191 018.93 лв., подробно описани в междинния отчет.

5.2. Към 30.06.2017 г. „Хелиос Проджектс“ ЕАД има вземания от свързани лица по предоставен заем в размер на 1 333 886.95 лв.

5.3. Към 30.06.2017 г. „Хелиос Проджектс“ ЕАД няма вземания по търговски заеми.

5.4 Към 30.06.2017 г. Дружеството няма начислен Данък върху разходите.

5.5. Към 30.06.2017 г. „Хелиос Проджектс“ ЕАД има задължения за ДДС за 06.2017г. в размер на 612 719.19 лв, което е платено през 07.2017г.

VI. Залог на търговско предприятие:

Търговското предприятие като цяло е предоставено като залог в полза на Китайската банка за развитие по получен заем от Хареон Алпс Холдинг АГ. Залогът е валиден до пълното изплащане на сумата по договора за заем.

VII. Събития след отчетния период

Към датата на изготвяне на настоящия междинен доклад за дейността, няма важни събития, които да са настъпили след датата, към която е изготвен междинния финансов отчет.

VIII. Предмет на дейност на дружеството и бъдещо развитие

Дружеството е собственик на фотоволтаична централа (ФВЕЦ) „Победа“ с обща инсталирана мощност 50 MW, находяща се в землището на с.Победа, община Долна Митрополия, област Плевен. Предметът на дейност на „Хелиос Проджектс“ ЕАД е производство и продажба на електрическа енергия от ВЕИ- фотоволтаична електрическа централа Победа, присъединена към електропреносната мрежа, съгласно Договор за присъединяване на независим производител на електрическа енергия от 03.07.2012г. Централата има разрешение за ползване от 26.06.2012г. Дружеството притежава Лицензия за производство № Л-401-01/03.12.2012.

През следващите периоди дружество възнамерява да продължи своята основна дейност по производство и продажба на електрическа енергия съгласно бизнес плана си.

IX. Научноизследователска и развойна дейност

През отчетния период дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

X. Клонове

Дружеството няма открити клонове в страната и/или чужбина.

XI. Финансови показатели

<u>Показатели</u>	<u>30.06.2017г.</u>	<u>2016г.</u>	<u>Динамика</u>	
	<u>Стойност</u>	<u>Стойност</u>	<u>Коеф.</u>	<u>%</u>
Текуща печалба (загуба)	7 715	3 924	1.9661	196.61
Нетни приходи от продажби	16 945	15 809	1.0719	107.19 %
Собствен капитал	(1 645)	(9 360)	0.1757	17.57 %
Обща сума на	180 268	188 229	0.9577	95.77 %

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

пасивите				
Обща сума на активите	178 623	178 869	0.9986	99.86 %
Приходи общо	17 099	16 075	1.0637	106.37 %
Разходи общо	8 534	11 422	0.7472	74.72 %
Текущи активи	11 860	6 787	1.7475	174.75 %
Разходи за бъдещи периоди	234	102	2.2941	229.41 %
Текущи задължения	17 088	25 049	0.6822	68.22 %
Текущи вземания	8 597	4 837	1.7773	177.73 %
Парични средства	3 029	1 848	1.6391	163.91 %

Коефициенти	30.06.2017г.	2016г.	Динамика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На приходите от продажби	0.455	0.248	1.8343	183.43 %
На собствения капитал	(4.690)	(0.419)	11.1871	1 118.71 %
На пасивите	0.043	0.021	2.0529	205.29 %
На активите	0.043	0.022	1.9703	197.03 %
Ефективност:				
На разходите	2.004	1.407	1.4237	142.37 %
На приходите	0.499	0.711	0.7024	70.24 %

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

Ликвидност:				
Обща ликвидност	0.694	0.271	2.5616	256.16 %
Бърза ликвидност	0.680	0.267	2.5493	254.93 %
Незабавна ликвидност	0.680	0.267	2.5493	254.93 %
Абсолютна ликвидност	0.177	0.074	2.4027	240.27 %
Финансова автономност:				
Финансова автономност	(0.009)	(0.050)	0.1835	18.35 %
Задлъжнялост	(109.585)	(20.110)	5.4493	544.93 %

XII. Рискови фактори

Политиката по управление на риска на „Хелиос Проджектс“ ЕАД има за цел следене на рисковите фактори, оказващия влияние върху активите на Дружеството и ограничаване на възможните негативни ефекти върху неговата дейност. Различните видове рискове, на които е изложено дружеството са следните:

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо другите валути. Дружеството не е изложено на значим валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в лева и евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството и/или търговските контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството е изложено на този риск във връзка със своите финансови активи: предоставени

заеми, търговски вземания, вземания от лихви и други вземания, пари по разплащателни сметки. Паричните операции са ограничени до банка с добра репутация и ликвидна стабилност – Уникредит Булбанк АД.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, произтичащ от колебания в лихвения процент, в резултат на което могат да бъдат реализирани загуби. В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от предоставен заем и парични средства, които са с фиксиран лихвен процент. Дружеството има значителна част лихвоносни пасиви, представляващи ползван заем от свързано лице с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира лихвения риск, като предоставя и ползва заеми изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на значим ценови риск от негативни промени в цените на продукцията, обект на неговите операции, доколкото дружеството има сключен дългосрочен договор за продажба на ел.енергия при преференциална фиксирана цена за целия период.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства за своевременно осъществяване на дължими плащания.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции. Потенциални рискове, специфични за дейността на дружеството са: прекъсване производството и доставката на електроенергия по разпореждане на Оператора на ЕЕС; рискове, свързани с участие в балансираща група и разпределението на разходите за небаланс; климатични изменения; либерализация на пазара на електричество и засилване на конкуренцията.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи, присъщи за отрасъла, в който дружеството функционира. Дружеството не е изложено на съществен бизнес риск, тъй като има сключен дългосрочен договор за изкупуване на произведената ел.енергия, който гарантира реализацията на продукцията на дружеството на преференциални цени, предварително определени от КЕВР.

Регулаторен риск

Степента, в която „Хелиос Проджектс“ ЕАД е изложено на този вид риск, се измерва с възможността за промени в регулаторната рамка, регулираща дейността му по

производство на електрическа енергия, които промени да доведат до рестрикции в количествата електрическа енергия, изкупувана по преференциална цена, или да бъдат въведени допълнителни изисквания за осъществяване на дейността.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционен климат в страната. Постигнатата политическа стабилност, въвеждането на валутен борд и присъединяването на България към ЕС значително намалиха влиянието на политическия риск върху бизнеса.

ХІІІ. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2, във връзка с чл.41а, ал.1, т.1 от Наредба № 2/2003г.

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

Основната дейност на Дружеството е производство и продажба на ел. енергия от ВЕИ, което представлява 100% от приходите от продажби на дружеството. През периода 01.01.2017г.-30.06.2017г. са отчетени 16 945 х.лв. приходи от продажба на 34 895 MWh електроенергия.

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.

През отчетния период 01.01.2017г.-30.06.2017г.. Дружеството е реализирало приходи от продажба на електроенергия от собствена ФВЕЦ „Победа“ на вътрешен пазар. Основният клиент на „Хелиос Проджектс“ е „Национална Електрическа Компания“

ЕАД (не свързано лице), от която са реализирани 100 % от приходите от продажби. За осъществяване на своята дейност по производство и продажба на електроенергия, „Хелиос Проджектс“ ЕАД купува от външни доставчици следните продукти и услуги: електрическа енергия за потребление, достъп до електропреносната мрежа, енергия за балансиране/небаланс, пренос на ел. енергия, такса за отдадена реактивна енергия, охрана, поддръжка и управление на ФВЕЦ, административно, инженерно и техническо обслужване, правни, финансово-счетоводни и данъчни услуги, застраховка и други общи административни разходи.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Няма.

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 или негово дъщерно дружество 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 отчетния период Дружеството не е сключвало нови сделки със свързани лица, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или се отклоняват от пазарните условия.

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.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване 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.

7. Информация за дялови участия на дружеството, за основните му инвестиции в страната и в 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.

Няма.

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 е заемополучател по сключен договор за заем с едноличния си собственик H1 Venture Swiss Holding AG от 21.09.2011г. при следните условия: размер на заема - 109 млн. евро, годишна лихва 6.5%, срок за погасяване -20.11.2024г. Към 30.06.2017г. непогасената сума на главницата е 124 603 х.лв., а непогасената сума на лихвата е 50 736 х.лв.

Дружеството не е предоставяло гаранции и не е поемало задължения.

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 е заемодател на свързано лице „Би Си Ай Черганово“ ЕООД по сключен договор за заем от 30.01.2014г. при следните условия: размер на предоставения заем - 806 х.лв.; годишна лихва 6.5%, срок за погасяване -30.01.2024г., цел на заема –финансиране на дейността на заемателя. Към 30.06.2017г. дружеството има вземания по главницата на заема в размер на 806 х.лв и начислена непогасена лихва 155 х.лв.

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

Дружеството не е емитент на ценни книжа, поради което настоящата точка е неприложима за дружеството.

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 публикувало прогнози за финансови резултати, поради което извършването на анализ е неприложимо.

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.

Политиката по управление на риска на „Хелиос Проджектс“ ЕАД има за цел следене на рисковите фактори, оказващия влияние върху активите на Дружеството и ограничаване на възможните негативни ефекти върху неговата дейност. Дружеството контролира лихвения риск, като предоставя и ползва заеми изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива. Дружеството не е изложено на значим ценови риск от негативни промени в цените на продукцията, обект на неговите операции, доколкото дружеството има сключен дългосрочен договор за продажба на ел. енергия при преференциална фиксирана цена. За ограничаване на ликвидния риск, „Хелиос Проджектс“ ЕАД провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства за своевременно осъществяване на дължими плащания.

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.

Основната инвестиция на Дружеството е изградената собствена фотоволтаична електрическа централа, чието финансиране е осигурено посредством получен финансов заем в размер на 109млн. евро от едноличния акционер H1 Venture Swiss Holding AG. Дружеството възнамерява да продължи своята дейност като действащо предприятие съгласно бизнес плана си за производство и продажба на ел. енергия. Дружеството не планира нови инвестиции или разширяване на съществуващата.

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.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.

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.

Не е приложимо за Дружеството.

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

Няма

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, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на дружеството, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения:

През периода 01.01.2017г.-30.06.2017г. не са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на дружеството.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент:

Няма.

в) сума, дължима от дружеството, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения:

Няма.

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.

Няма.

19. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях

поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Дружеството не е публично и тази точка е неприложима за него.

20. 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.

Няма.

21. Друга информация по преценка на дружеството.

Няма.

XIV. Декларация за корпоративно управление по чл.100н, ал.7 и ал.8 от ЗППЦК

Предвид становище на Комисията за финансов надзор с изх. №93-00-1486/03.02.2017г. относно неприложимостта на чл.100н, ал.7 и ал.8 от ЗППЦК по отношение на лицата по §1д от ДРЗППЦК, дружеството декларира, че „ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД е дружество, чиято дейност се регулира по Закона за енергетиката, същото попада в обхвата на разпоредбата на §1д от ДРЗППЦК и като такова не изготвя и не представя декларация за корпоративно управление по чл.100н, ал. 7 и ал.8 от ЗППЦК на основание посоченото по-горе писмено становище на КФН, съгласно което изискванията за представяне на такава декларация са приложими към дружества, чийто акции са допуснати до търговия на регулиран пазар или на многостранна система за търговия.

София,

Дата: 12 юли 2017 год.


Рейчел Поупълсън
Управител

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД
Междинен Финансов отчет към 30 юни 2017

Междинен Отчет за финансовото състояние
към 30 юни 2017 г.

	Бележки	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Нетекущи активи			
Дълготрайни активи	5.6	165 802	171 121
Предоставени дългосрочни заеми на свързани лица	5.8,6.3	961	961
Общо нетекущи активи		166 763	172 082
Текущи активи:			
Пари и парични еквиваленти	5.1	3 029	1 848
Вземания	5.2, 5.3	7 920	268
Вземания от лихви	5.4,6.3	373	373
Краткосрочни отсрочени разходи	5.7	234	102
Други вземания	5.5	304	4196
Общо текущи активи:		11 860	6 787
Общо активи		178 623	178 869
Нетекущи пасиви:			
Дългосрочни заеми- свързани лица	5.13,6.3	163 180	163 180
Общо нетекущи пасиви		163 180	163 180
Текущи пасиви:			
Краткосрочни заеми - свързани лица	5.12,6.3	12 842	18 846
Краткосрочни задължения	5.9	615	3 105
Краткосрочни задължения свързани лица	5.9,6.3	2 166	2 166
Задължения за данъци и такси	5.10	1 462	929
Други задължения	5.11,6.3	3	3
Общо текущи пасиви		17 088	25 049
Общо пасиви		180 268	188 229
Собствен капитал (или акционерен капитал)	5.14	50	50
Неразпределена печалба	5.15	(1 695)	(9 410)
Общо собствен капитал		(1 645)	(9 360)
Общо пасиви и собствен капитал (или акционерен капитал)		178 623	178 869

Дата: 12 юни 2017 г.

Управител:
 София
 Реймънд Пюл Уилсън



Съставител:
 Гугушев Файниш и Акаунтинг ООД
 Евгений Иванов-Манденов



Този Междинен Отчет за финансовото състояние трябва да се разглежда заедно с бележките към него, от страници 22 до 59.

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

Междинен Отчет за всеобхватния доход
За периода , завършващ на 30 юни 2017 г.

	Бележки	30.06.2017	30.06.2016
1. Приходи от дейността	5.16	16 945	15 809
Минус: Разходи за дейността	5.16	-	-
Разходи за продажба и дистрибуция	5.17	(7 749)	(10 666)
Общи и административни разходи	5.18	(749)	(717)
Финансови разходи	5.19	(36)	(39)
Финансови приходи	5.19	154	-
2. Печалба/(загуба) от дейността		8 565	4 387
Плюс: Други приходи		-	266
3. Печалба/(загуба) преди облагане		8 565	4 653
Минус: Разходи за данък върху дохода	5.20	(850)	(729)
4. Нетна печалба/(загуба)		7 715	3 924
5. Общ всеобхватен доход	5.21	7 715	3 924

Дата: 12 юли 2017 год.

Управител:


 Румен Пол Уидеми

Съставител:


 Грушев Финанс и Акаунтинг ООД
 Евгени Иванов Найденов

Този Междинен Отчет за всеобхватния доход трябва да се разглежда заедно с бележките към него, от страници 22 до 59.

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

Междинен Отчет за паричните потоци
За периода , завършващ на 30 юни 2017 г.

	Бележки	30.06.17	30.06.16
1. Парични потоци от дейността			
Парични постъпления от продажба на продукция и оказване на услуги		12 681	15 415
Възстановени данъци		2 441	-
Други парични постъпления, свързани с дейността		1 407	4 738
Междинна сума на паричните постъпления от дейността		16 529	20 153
Плащания за покупка на стоки и получени услуги		(6 171)	(3 591)
Плащания на всякакви видове данъци		(2 587)	(4 060)
Други плащания, свързани с дейността		(573)	-
Междинна сума на плащанията, свързани с дейността		(9 331)	(7 651)
Нетни парични потоци, свързани с дейността		7 198	12 502
3. Парични потоци от финансова дейност			
Плащания за погасяване на заеми		(6 004)	(19 949)
Други парични плащания, свързани с финансови дейности		(5)	(5)
Междинна сума на плащанията, свързани с финансови дейности		(6 009)	(19 954)
Нетни парични потоци от финансови дейности		(6 009)	(19 954)
3. Влияние на курсовите разлики върху парите и паричните еквиваленти		(8)	(25)
4. Нетно увеличение на парите и паричните еквиваленти		1 181	(7 477)
Плюс: Пари и парични еквиваленти към 1 януари		1 848	14 217
5. Пари и парични еквиваленти към 30 юни	5.1	3 029	6 740

Дата: 12 юли 2017 год.

Управител:

Рейнхилд Пол Уилсън



Съставител:

Гушушев Файнънс & Акаунтинг ООД
 Евгени Иванов Илиев



Този Междинен Отчет за паричните потоци трябва да се разглежда заедно с бележките към него, от страници 22 до 59.

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

Междинен Отчет за промените в собствения капитал
За периода , завършващ на 30 юни 2017 г.

	Бележки	Внесен капитал	Неразпределена печалба	Общо акционерен капитал
1. Салдо към 1 януари 2016 г.		50	(5 564)	(5 514)
Нетна печалба / (загуба)		-	(3 846)	(3 846)
2. Салдо към 31 декември 2016 г.		50	(9 410)	(9 360)
3. Салдо към 1 януари 2017 г.		50	(9 410)	(9 360)
Нетна печалба / (загуба)		-	7 715	7 715
4. Салдо към 30 юни 2017 г.	5.15	50	(1 695)	(1 645)

Дата: 12 юли 2017 год.



Управител:

Роберт Пол Уинч

Съставител:

Гугушев Файриънс и Акаунтинг ООД
Евгени Илчиев Харленов



Този Междинен Отчет за промените в собствения капитал трябва да се разглежда заедно с бележките към него, от страници 22 до 59.

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС“ ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2017г.

1. Фирмен профил на отчитащото се предприятие

“Хелиос Проджектс” Еднолично Акционерно Дружество (от тук нататък наричано “ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” или “Дружеството”) е акционерно дружество с едноличен собственик, учредено и съществуващо съгласно българското законодателство и вписано в Търговския Регистър към Агенцията по Вписванията на 08.09.2010г. с ЕИК 201266649. Дружеството е с регистрирано седалище в гр. София, ул. “Георги Сава Раковски” № 130 ет.1, ап.4.

Регистрираният капитал на дружеството е 50 хил. лв.

Предметът на дейност на дружеството е свързан с експлоатирането на изграден собствен фотоволтаичен парк „Победа“ и производство и продажба на ел.енергия към „НЕК“ ЕАД.

2. База за изготвяне на финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО)

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), във вида, в който са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), и във вида, в който са приети от Европейския Съюз (ЕС). Приетите от ЕС МСФО се отличават в известна степен от МСФО, издадени от СМСС, но разликите не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството за представените години.

3. Основни елементи на счетоводната политика и приблизителните счетоводни оценки

3.1 Счетоводна година

Отчетната година е от 1 януари до 31 декември за всяка календарна година.

3.2 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база на принципа на историческата цена.

3.3 Функционална валута

Функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството е Българският лев (“BGN”) която най-добре отразява икономическата същност на бизнес средата. Сумите, представени в този финансов отчет са в лева, закръглени до хиляди (“хил. лв.”).

3.4 Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет е в съответствие със счетоводната рамка, посочена в точка 2. Базата за изготвяне на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да извърши оценки. Приблизителните оценки и предположения влияят

при прилагане на счетоводните политики и отчетените суми на закупените активи, пасиви, приходи и разходи.

3.4 Използване на оценки и преценки

Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните допускания се преразглеждат на текуща база. Ревизиите на счетоводните оценки се признават в периода, в който оценките са ревизирани, както и във всички засегнати бъдещи периоди.

3.5 Осчетоводяване на сделки, деноминирани в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове към датите на транзакциите. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на отчета, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към съответната дата.

3.6 Преобразуване на финансовия отчет в чуждестранна валута

Активите и пасивите в Отчета за финансовото състояние се преобразуват по валутните курсове спот, преобладаващи към датата на баланса. С изключение на неразпределената печалба, капиталовите позиции на собствениците следва да бъдат конвертирани по валутните курсове спот към датата на възникване. Приходите и разходите в Отчета за всеобхватния доход се преобразуват по валутните курсове спот към датата на сделката. Разликите, произтичащи от преобразуването на финансовия отчет, деноминирани в чуждестранна валута в съответствие с гореспоменатия принцип се представят отделно в собствения капитал в Отчета за финансовото състояние.

3.7 Последни промени в счетоводните стандарти

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” ЕАД

Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството. *(В случай на промяна в счетоводната политика, текстът на МСС 8, параграф 28 следва да бъде добавен към съответния стандарт или разяснение).*

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 29 октомври 2016 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Изменения към МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Разяснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на трансакции с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСС 40: Прехвърляне на Инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

3.8 Действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на действащото предприятие.

3.9 Дълготрайни активи

1) Критерии за признаване и оценяване на дълготрайни активи

Имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва разходите, които са пряко свързани с придобиването на актива. Цената на активи, придобити по стопански начин включва преките разходи за труд и материали и други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива в работно състояние по предназначението му. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато части от имоти, машини, съоръжения и оборудване имат различна продължителност на полезен живот, те се отчитат като отделни елементи (основни компоненти) на имоти, машини и съоръжения.

Печалбите и загубите от продажба на имоти, машини и съоръжения се определят чрез сравняването на приходите от продажбата с балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, и се признават нетно в други приходи.

2) Разходи за ремонт и поддръжка

Разходите за подмяна на част от имоти, машини и съоръжения се признават в балансовата стойност на съответния актив, ако е вероятно, че бъдещите икономически ползи, отнасящи се до тази част ще се вляят в Дружеството и тяхната стойност може да бъде надеждно оценена. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходите за ежедневното обслужване на имоти, машини и съоръжения, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

3) Методи за амортизация на дълготрайни активи

Амортизацията се изчислява върху амортизируемата сума, която е стойността на актива или друга стойност, заменяща себестойността, намалена с остатъчната стойност.

Амортизацията се признава в печалба или загуба по линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всяка част от имоти, машини, съоръжения и оборудване, тъй като това най-добре отразява очаквания модел на потребление на бъдещите икономически ползи, възплътени в актива.

Лизинговите активи се амортизират за по-краткия от срока на договора и техния полезен живот, освен ако не е сигурно, че Дружеството ще придобие собствеността до края на срока на лизинговия договор. Земята не се амортизира.

Всички дълготрайни материални активи се амортизират за срок от 20 год. – максималният възможен срок за използване на активите и максималният срок на договорите за производство на електроенергия съгласно българското законодателство.

4) Обезценка на нефинансови активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи подлежат на преглед за обезценка поне веднъж годишно или когато събития или промени в обстоятелствата сочат, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Всеки път, когато балансовата стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност, загубата от обезценка се осчетоводява като приход. Възстановимата стойност е по-високата от нетната цена на актива и стойността му в употреба. Нетната продажна цена е сумата, получена от продажбата на актива в пряка сделка помежду им, докато стойността в употреба е сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, които се очаква да възникнат от продължаващата употреба на актив и от неговата продажба в края на полезния му живот. Възстановима стойност се оценява за отделни активи или, ако това не е възможно, за единицата, генерираща паричния поток.

Намалението на загубите от обезценка, признати в предходни години се отчита когато има индикации, че условията, водещи до признатите загуби от обезценка за дадения актив вече не съществуват или са намалели. Промяната се отчита в приходите.

3.10 Финансови активи

Класификация

Дружеството класифицира своите финансови активи само като: кредити или вземания

Кредити или вземания

Кредити или вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж по-дълъг от 12 месеца след края на отчетния период. Те се

класифицират като дългосрочни активи. Кредитите и авансите на Дружеството включват "търговски и други вземания" и "Парични средства и парични еквиваленти" в Отчета за финансовото състояние.

Признаване и оценяване

Кредитите и вземанията се вписват първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в Отчета за финансовото състояние, когато съществува законно право да се компенсират признатите суми и е налице намерение да се разплаща на нетна база или едновременно да се реализира актива и да се плати пасива.

1) Обезценка на финансови активи

Активи, отчитани по амортизирана стойност

Дружеството прави оценка на всеки отчетен период дали има обективни доказателства, че финансовият актив е обезценен. Един финансов актив или група от финансови активи са обезценени и са възникнали загуби от обезценка, само ако има доказателство за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (със "събитие загуба") и че събитието загуба (или събитията) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или група от финансови активи, който може да бъде надеждно оценен.

3.10 Финансови активи

Доказателствата за обезценка могат да включват признаци, че длъжници или група от длъжници изпитват значителни финансови трудности, просрочват или не връщат на лихви или главници, вероятността те да подадат документи за фалит или друга финансова реорганизация, както и когато наблюдаваните данни показват, че е налице измерим спад на

очакваните бъдещи парични потоци, като промени в неплатените дългове или икономически условия, обуславящи неизпълнение на задължения.

За категорията на кредитите и вземанията, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на бъдещите парични

потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в Отчета за всеобхватния доход.

Ако в следващ период сумата на загубата обезценка намалява и това намаление може да бъде обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на обезценка, възстановяването на предварително признатата загуба обезценка се признава в Отчета за всеобхватния доход.

2) Търговски вземания

Търговските вземания са дължимите суми от клиенти за продадени стоки или услуги, извършвани в хода на обичайната дейност. Ако се очаква събирането на вземането да

настъпи в рамките на една година или по-малко (или в нормалния оперативен цикъл на предприятието, ако е по-дълъг), те се класифицират като текущи активи. Ако не, те са представени като дългосрочни активи.

Търговските вземания първоначално се признават по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва, намалена с провизиите за обезценка.

3) Парични средства и парични еквиваленти

В Отчета за паричните потоци, Парични средства и парични еквиваленти, пари в брой, депозити на поискване, държани в банки, други краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет от три месеца или по-малко и банкови овърдрафти. В Отчета за финансовото състояние, банковите овърдрафти са показани в рамките на заемите в текущите задължения.

3.11 Оценяване на незавършено строителство

1) Класифициране на незавършеното строителство

Незавършеното строителство се оценява на индивидуална база за всеки проект.

2) Критерии и срокове за прехвърляне от незавършено строителство към дълготрайни активи

Първоначалните балансови стойности на дълготрайните материални активи се отчитат

по общите разходи, направени, преди да достигнат състоянието, необходимо за тяхното използване. За незавършено строителство, което е достигнал работно състояние за предвидената употреба, но съответните бюджети за изпълнението на проектите не са били завършени, очакваните стойности на бюджетите за проекти, цени или действителните разходи трябва да бъдат включени в разходите на съответните дълготрайни активи. След приключване на бюджетите, необходими за изпълнение на проектите, очакваните стойности трябва да бъдат заменени от действителните разходи.

3) Тест за обезценка и провизии за загуба от обезценка на незавършено строителство

В края на всеки отчетен период, Дружеството прави оценка дали съществуват индикации, които показват, че незавършеното строителство може да бъде обезценено.

Ако има индикации, които показват, че незавършеното строителство може да бъде обезценено, Дружеството прави оценка на неговата възстановима стойност. Ако е трудно да се направи оценка на възстановимата стойност на конкретното незавършено строителство, Дружеството прави оценка на възстановимата стойност на група активи, към която принадлежи конкретният актив.

Възстановимата стойност на незавършеното строителство е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от незавършеното строителство.

Когато възстановимата стойност на незавършеното строителство е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата стойност на незавършеното строителство се намалява до неговата възстановима стойност. Намалението се признава като загуба обезценка и се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Провизиите за загуба от обезценка на незавършеното строителство се признават по съответния начин.

Вече признатите загуби от обезценка на незавършеното строителство не се сторнират през следващи счетоводни периоди.

3.12 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се признава по историческа цена към датата на записване.

3.13 Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити в обичайния ход на стопанската дейност от доставчици. Задълженията се класифицират като краткосрочни задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или в нормалния оперативен цикъл на предприятието, ако е

по-дълъг). Ако не, те са представени като дългосрочни задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва.

3.14 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Впоследствие заемите се отчитат по амортизирана стойност, всяка разлика между приходите (след приспадане на разходите по сделката) и обратното изкупуване се признава в отчета за доходите за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Таксите, платени за предоставянето на кредитни линии се признават като разходи по сделката на заема до степента, в която е вероятно да бъде усвоена част или цялата кредитна линия. В този случай, таксата се отлага докато усвояването се случи. До степен, в която няма доказателства, че има вероятност част или цялата кредитна линия да бъде усвоена, таксата се капитализира като предварително плащане за ликвидни услуги и се амортизира през целия срок на линията, за която се отнася.

3.15 Разходи за заеми

1) Критерии за признаване на капитализацията на разходите по заеми

Разходите по заеми включват лихви по банкови овърдрафти и привлечени средства, амортизация на отстъпки или премии по заемите, финансови разходи по финансов лизинг и курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, когато те се разглеждат като корекция на разходите за лихви.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на отговарящи на условията активи са част от разходите на тези активи и, следователно трябва да бъдат капитализирани. Другите разходи по заеми се признават като разходи и се отразяват в печалбата или загубата през текущия период.

Отговарящи на условията активи са активи, за които са необходими значителни периоди от време, за да станат готови за предвижданата употреба или продажба. Тези, които могат да бъдат дълготрайни активи, които отнемат дълго време за завършване на покупка, строеж или производствена дейност за целите на тяхното използване или продажба, инвестиционни имоти или материалните запаси.

Капитализацията трябва да започне, когато:

- i) Разходите, които биват направени и които се състоят от плащанията, направени под формата на плащания на парични средства, прехвърляне на непарични активи или поемане на лихвени задължения;
- ii) Направени са разходи по заеми, и;
- iii) Покупката, изграждането или производствената дейност, които са необходими за подготвянето на активи за целите на тяхното използване или продажба, са в процес на извършване.

2) Период на капитализация на разходите по заеми

Периодът на капитализация се отнася до периода от началото на капитализацията на разходите по заеми до прекратяването му; периодът на преустановяване на капитализацията се изключва.

Капитализацията следва да се прекрати, когато всички съществени покупки, строежи или производствена дейност, необходими за подготвяне на активите за употреба по предназначение или продажба са завършени.

Когато изграждането на активи, които са закупени, изработени или произведени, и които подлежат на капитализация се завършва на етапи, и активите могат да се използват, докато строителството на другите части продължава, капитализацията на съотносимите разходи по заеми следва да се прекрати, когато по същество всички дейности, необходими за подготвянето на тази част за нейното предназначение използване или продажба бъдат завършени.

Когато изграждането на всяка част от активи, които са закупени, изработени или произведени, е завършена отделно, но може да бъде използвана или продавана само след като всички активи са завършени, капитализацията на разходи по заеми следва да се прекрати при завършването на всички активи.

3) Период на преустановена капитализация

Капитализацията трябва да бъде преустановена за периоди, през които закупуването, изработването или производството на активи, подлежащи на капитализация е

прекъснато по необичайни причини; ако прекъсването е необходима процедура за подготовката на активите, които са закупени конструирани или произведени и подлежат на капитализация, за предвижданата употреба или за продажба, разходите по заема следва да продължат да бъдат капитализирани. Разходите по заеми, направени по време на прекъсването, следва да се отчитат в печалбата или загубата за текущия период, и следва да продължат да бъдат капитализирани, когато покупката, изграждането или производството на съответните активи отново започне.

4) Оценка на капитализираните суми на разходите по заеми

Когато се заемат средства специално за покупката, изграждането или производството на активи, подлежащи на капитализация, допустими за капитализиране разходите са действително извършените разходи, намалени с всички получени приходи от временното инвестиране на тези заеми.

Когато средствата предназначени за покупката, изграждането или производството на активи, подлежащи на капитализация, са част от общ пул, допустимите суми се определят чрез прилагане на процент на капитализация към средно претегленото надвишение над средната стойност на натрупаните капиталови разходи над тези на специфични заеми. Процентът на капитализация е средно претеглената стойност на разходите по заема, приложим за общия пул.

Когато има отстъпки или премии по заемите, сумите на лихвите за всеки отчетен период следва да се коригират, като се вземат предвид сумите на амортизируемата отстъпка или премия за периода по метода на ефективната лихва.

3.16 Остойностяване на нематериалните активи

1) Оценка на нематериални активи

i) Нематериалните активи се отчитат по действителните разходи за придобиване.

Разходи за закупените нематериални активи включват покупната цена, дължимите данъци и допълнителни такси, както и други разходи, които са пряко свързани с нематериалните активи, преди те да достигнат работни условия за тяхното използване по предназначение. Ако плащанията за покупката на нематериални активи излизат извън обичайните кредитни срокове с финансов характер, разходите за нематериални активи се определят на базата на настоящите стойности на покупните цени.

За нематериални активи, получени от длъжници в резултат на уреждане на задълженията им, в случай на реструктуриране на дълга, те трябва да бъдат първоначално отчетени

по тяхната справедлива стойност. Разликите между балансовите стойности и справедливите стойности на нематериални активи са за сметка на печалбата или загубата за текущия период.

Ако обмяната на непарични активи има търговско съдържание, и справедливите стойности на тези активи могат да бъдат оценени надеждно, балансовата стойност на закупените нематериални активи се базира на справедливите стойности на продадените нематериални активи, освен ако има някакъв убедителни доказателства, че справедливите стойности на закупените активите са по-надеждни. Ако обмяната на непарични активи не отговаря на горните критерии, разходите за закупените нематериални активи следва да бъдат балансовите стойности на продадените активи и съответно платените данъци и допълнителни такси, като не се признава никаква печалба или загуба.

Нематериалните активи, получени чрез придобиването на предприятия под общ контрол, следва да бъдат първоначално осчетоводени по тяхната балансова стойност, призната в счетоводните документи на придобиваната страна. Нематериалните активи, получени чрез придобиване на предприятия, които не са под общ контрол следва да бъдат първоначално осчетоводени по справедлива стойност.

Разходите за вътрешно разработени нематериални активи включват: материали, използвани по време на разработването, разходи за труд, регистрационни такси, амортизация на други патенти и лицензи, прилагани по време на разработването, лихвени разходи подлежащи на капитализация, както и други преки разходи, направени за да достигнат нематериалните активи до работни условия за тяхното използване по предназначение.

ii) Последваща оценка

Полезният живот на нематериалните активи следва да се анализира и определя при придобиването им.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод за периода, през който те могат да донесат икономически ползи за Дружеството. Относно нематериалните активи, които не се очаква да донесат икономически ползи за Дружеството, те се считат за нематериални активи с неустановен полезен живот и не се амортизират.

2) Очакван полезен живот на нематериални активи с ограничен полезен живот

Дружеството прави преглед на полезния живот и амортизационни методи за

нематериални активи с ограничен полезен живот към края на всяка година.

След направения преглед, полезният живот и амортизационни методи за нематериални активи в края на настоящата година не се различава от предишните оценки.

3) Определяне на нематериални активи с неустановен полезен живот

Дружеството прави преглед на полезния живот на нематериалните активи с неустановен полезен живот към края на всеки счетоводен период.

В резултат на направения преглед, полезният живот на нематериални активите с неустановен полезен живот, остана неустановен.

4) Провизии за загуби от обезценка на нематериални активи

За нематериални активи с определен полезен живот, Дружеството извършва тестове за обезценка в края на периода, ако има ясна индикация за обезценка.

Тестове за обезценка се извършват към края на всеки период за нематериални активи с неустановен полезен живот.

Дружеството извършва тестове за обезценка и прави оценка на възстановима стойност на нематериални активи. Ако данните показват, че един нематериален актив е обезценен, Дружеството прави оценка на неговата възстановима стойност на индивидуална база. Ако е трудно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството прави оценка на възстановимата стойност на портфейла от активи, към които принадлежи конкретният актив.

3.16 Остойностяване на нематериалните активи

Възстановимите стойности на нематериалните активи са по-високите от справедливата им стойност минус разходите за продажба и настоящите стойности на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от активите.

Ако възстановимите стойности на нематериалните активи са по-малки от тяхната балансова стойност, балансовата стойност на активите следва да бъде намалена до тяхната възстановима стойност. Отписванията се признават като загуби от обезценка и се отчитат в печалбата или загубата за текущия период. Признават се съответните провизии за загуба от обезценка на активите.

След като се признаят загубите за обезценка, амортизационните отчисления за

нематериалните активи се коригират за бъдещите периоди, за да се амортизира тяхната ревизирана балансова стойност (намалена с тяхната прогнозна нетна остатъчна стойност) за оставащия им полезен живот на систематична база.

Веднъж признати, загубите от обезценка не се сторнират през следващи счетоводни периоди.

3.17 Дългосрочните разходи за бъдещи периоди

Дългосрочни разходи за бъдещи периоди са вече направени различни разходи, които се амортизират за текущи и последващи отчетни периоди с амортизационния период повече от една година.

1) Метод на амортизация

Дългосрочните разходи за бъдещи периоди се амортизират на равни части за полезния период.

3.18 Очаквани задължения

Когато Дружеството участва в съдебни спорове, дългова гаранция, загуба на договор или реструктуриране, ако съществува вероятност, че уреждането на тези събития ще доведе до връщане на активи или отказване на услуги в бъдеще, както и ако съответните суми могат да бъдат надеждно измерени, очакваните пасивите се признават.

1) Критерии за признаване на очакваните задължения

Дружеството следва да признае задължение по отношение на непредвидени обстоятелства като очакваното задължение, когато са изпълнени всички следни условия:

- i) това задължение е сегашно задължение на Дружеството;
- ii) съществува вероятност уреждането на това задължение да доведе до изтичане на икономически изгоди за Дружеството; и
- iii) сумата на задължението може бъде надеждно оценена.

2) Метод за оценка на очакваните задължения

Очакваните задължения на Дружеството първоначално се оценяват по най-добрата приблизителна оценка на необходимите разходи за изпълнението на настоящите задължения.

За да определи най-добрите приблизителни оценки, Дружеството взема изцяло под внимание рисковете, несигурностите, времевата стойност на парите и други фактори, свързани с условните задължения. Ако времевата стойност на парите е значителна, най-добрите приблизителни оценки се определят след дисконтиране на съответните бъдещи изходящи парични потоци.

Най-добрите приблизителни оценки се третират по следния начин при различни обстоятелства:

Ако има непрекъснат диапазон (или регион) за необходимите разходи, както и ако вероятностите от възникване на всички резултати в този диапазон са равни, най-добрата приблизителна оценка се определя на база на средния размер на горните и долните граници в диапазона.

Предвид факта, че не съществува непрекъснат диапазон (или регион) за необходимите разходи, или вероятността от възникване на всеки резултат в този обхват не е равномерно разпределена, въпреки че съществува такъв диапазон, ако условните задължения включват един елемент, най-добрата приблизителна оценка се определя като най-вероятният резултат; ако условните задължения включват две или повече, най-добрата приблизителна оценка следва да се определи в съответствие с всички възможни резултати със съответните вероятности.

3.18 Очаквани задължения

Когато се очаква всички или част от разходите, необходими за уреждане на очакваните задължения на Дружеството да бъдат компенсирани чрез трети лица, компенсациите следва да бъдат признати отделно като активи само когато е почти сигурно, че компенсациите ще бъдат получени. Сумите, признати за компенсация не трябва да превишават балансовата стойност на очакваните задължения.

3.19 Приходи

1) Време на признаване на приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се признават, когато Дружеството е прехвърлило на

купувача същественият риск и ползи от собствеността върху стоките; Дружеството не запазва продължаващо участие в управлението, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки; съществува вероятност икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието; и съответните суми на приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени.

3.20 Осигуровки на служителите

Дължимите осигуровки за служители се отчитат като задължения през отчетните периоди, през които служителите предоставят услуги на Дружеството. В момента Дружеството няма служители на трудови договори.

3.21 Разходи за текущ данък и отсрочени данъчни активи и пасиви

1) Разходи за текущи данъци

Текущият данък се базира на облагаемата печалба за годината. Облагаемата печалба се различава от печалбата, отчетена в отчета за доходите, тъй като изключва елементи на приходите или разходите, които подлежат на данъчно облагане или на приспадане в други години и изключва допълнителни елементи, които никога не подлежат на данъчно облагане или приспадане. Задължението на Дружеството за текущия данък се изчислява, като се използват данъчни ставки, които са в сила или са били съществено в сила при изготвянето на Отчета за финансовото състояние.

2) Отсрочени данъчни активи и отсрочени данъчни пасиви

Отсрочени данъци се признават за разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет, както и съответните данъчни основи, използвани при изчисляването на облагаемата печалба, и се осчетоводяват чрез балансовия метод на задълженията.

Като правило, отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, а отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба срещу тези, чиито намаляеми временни разлики могат да бъдат използвани.

Такива активи и пасиви не се признават, ако временните разлики възникват от репутация при първоначалното признаване (освен в бизнес комбинация) на други активи и пасиви в транзакция, която не засяга нито облагаемата печалба, нито счетоводната печалба.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към датата на

всеки Отчет за финансовото състояние и се извършва обезценка до степента, до която не съществува вероятност да бъдат налице достатъчни облагаеми печалби, които да позволят целият или част от актива да бъде възстановена.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат в периода, в който се уреждат задължения или се реализират активите. Действащата данъчна ставка в България е 10%.

Оценяването на отсрочените данъчни пасиви и активи отразява данъчните последици, които биха произтекли от начина, по който Дружеството очаква, към датата на баланса, да възстанови или уреди балансовата стойност на своите активи и пасиви.

3) Разходи за подоходните данъци

Разходи за подоходни данъци включват текущите разходи за данъци и отложени данъчни разходи.

С изключение на текущите данъци и отсрочените данъци, свързани със сделки и събития, включващи тяхното пряко признаване в собствения капитал, други текущи разходи за данъци и отсрочени данъчни разходи или текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци, следва да се признават в печалбата или загубата за текущия период.

3.22 Управление на финансовия риск

1) Преглед

Дружеството е изложено на следните рискове при употребата на финансови инструменти:

- a) кредитен риск
- b) ликвиден риск
- c) пазарен риск
- d) операционен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване на риска и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към настоящия финансов отчет.

2) Рамка за управление на риска

Мениджърите носят обща отговорност за създаването и съблюдаването на рамката за

управление на риска на Дружеството. Оперативното ръководство е отговорно за изготвянето и наблюдението на политиката на Дружеството за управление на риска. Отчетите за управление се представят редовно на Съвета на директорите на групата.

Политиките на Дружеството за управление на риска са създадени, за да идентифицират и анализират рисковете, пред които е изправено Дружеството, да се създадат подходящи лимити и контроли, както и за наблюдение на риска и спазване на лимитите. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат редовно, за да отразят промените в пазарните условия и дейностите на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление и процедури, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

3) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансови загуби, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения, и произтича основно от заеми на Дружеството.

4) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да срещне трудност при изпълнение на ангажиментите си, свързани с финансовите си задължения, които се уреждат чрез предоставянето на парични средства или друг финансов актив. Подходът на Дружеството към управлението на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че то винаги ще разполага с достатъчно ликвидност за посрещане на задълженията си при поискване, както при нормални, така и при извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като например природни бедствия.

5) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като обменни курсове, лихви проценти и т.н. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира пазарните рискови експозиции в рамките на допустимите параметри, като се оптимизира възвращаемостта.

6) Операционен риск

Целта Дружеството е да управлява операционния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и щети по репутацията на Дружеството и да осигурява цялостната ефективност на разходите и в същото време да се избегне контрол, който ограничава инициативата и творчеството.

Основната задача за разработването и прилагането на контрол върху оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на операционния риск в следните области:

- a) изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- b) изисквания за съгласуване и мониторинг на транзакциите
- c) съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- d) документация за контрол и процедури

3.22 Управление на финансовия риск

- e) изисквания за периодична оценка на съществуващите операционни рискове и адекватност на контролите и процедурите за управление на тези рискове
- f) изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- g) разработване на планове за непредвидени ситуации
- h) обучение и професионално развитие
- i) етични и бизнес стандарти
- j) намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

7) Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си с оглед да гарантира, че ще бъде в състояние да продължи да функционира като действащо предприятие, като същевременно увеличава максимално възвращаемостта за акционерите чрез оптимизация на дълга и на баланса на собствения капитал. Цялостната стратегия Дружеството остава без промяна от предходната година. Дружеството не е обект на договорни или законно наложени

3.23 Оперативен лизинг и финансов лизинг

1) Счетоводно третиране на оперативния лизинг

- i) Лизинговите плащания се признават като разходи за текущия период за срока на лизинга (включително гратисните периоди) на база на линейния метод. Началните преки разходи, свързани с лизингови сделки, направени от Дружеството се признават като разход за текущия период.

Ако разходите, свързани с лизинг, които следва да се поемат от Дружеството са платени от лизингодателя на активите, те се приспадат от общите разходи за лизинг и салдата се амортизират за срока на лизинга, като се отчитат в разходите за текущия период.

- ii) Лизинговият доход следва да се признава за срока на лизинга (включително гратисните периоди) на базата на линейния метод. Началните преки разходи, свързани с лизингови сделки, направени от Дружеството се признават като разход за текущия период; а ако сумите са значителни, те следва да бъдат капитализирани и да се амортизират за срока на лизинга на същата база, като признаването на дохода от лизинг.

Ако разходите, свързани с лизингови договори, които трябва да бъдат поети от лизингополучателя на активите се заплащат от Дружеството, те се приспадат от общия доход от лизинга и салдата се амортизират от Дружеството за срока на лизинга.

2) Счетоводно третиране на финансовия лизинг

- i) Активите, придобити чрез финансов лизинг: В началото на лизинговия срок, активите, придобити чрез финансов лизинг се отчитат по по-ниската от тяхната справедлива стойност и сегашните стойности на минималните лизингови плащания. Дружеството признава дългосрочни задължения по стойности, равни на минималните лизингови плащания, и отчита разликите между балансовата стойност на лизинговите активи и дългосрочните задължения като непризнати финансови такси.

Дружеството използва метода на ефективния лихвен процент. Непризнатите финансови такси се амортизират за срока на лизинга като финансови разходи.

- ii) Активи, продадени чрез финансов лизинг: В началото на срока на лизинга, Дружеството признава разликите между недисконтираните вземания по лизинга плюс негарантирани остатъчни стойности и техните настоящи стойности като нереализирани финансови приходи, и ги амортизира за срока на лизинга като доход от лизинг. Началните преки

разходи, свързани с лизинговите сделки, сключени от Дружеството, се включват в първоначалната оценка на лизинговите вземания, като доходите от лизинга се признават за срока на лизинга и се приспадат за съответните периоди.

3.24 Свързани лица

Една страна е свързана с друга, ако има контрол или съвместен контрол или значително влияние над другата страна, или и двете от тях са съвместно контролирани от едно и също трето лице. Свързани лица могат да бъдат физически или юридически лица. Контролирани от държавата предприятия, без друга свързаност не следва да се третират като свързани лица.

Дадено лице е свързано с Дружеството, ако е изпълнено някое от следните условия (не е изчерпателно):

- 1) Компанията майка на Дружеството;
- 2) Дъщерни компании на Дружеството;
- 3) Други дъщерни компании от групата на Дружеството;
- 4) трето лице, с общ контрол върху Дружеството;
- 5) трето лице, със значително влияние върху Дружеството;
- 6) съвместните предприятия на Дружеството, както и техните дъщерни дружества;
- 7) асоциирани компании на Дружеството, както и техните дъщерни дружества;
- 8) основните индивидуални инвеститори на Дружеството и техните близки членове на семейството;
- 9) ключовия управленски персонал на Дружеството и техните близки членове на семейството;
- 10) други лица, контролирани или контролирани съвместно от основните индивидуални инвеститори, ключов управленски персонал и техните близки членове на семейството.

4. Данъчно облагане

4.1 Основни видове данъци и данъчни ставки, приложими за Дружеството

Видове данък	Данъчни ставки	Основа за данъчна оценка
Данък добавена стойност (ДДС)	20%	Исходният ДДС се изчислява и изплаща върху облагаемите приходи при данъчна ставка от 20%, като ДДС се заплаща върху нетните суми, след приспадане на входния ДДС за текущия период
Данък при източника	10%	Бизнес данъци се изчисляват и изплащат върху облагаемия интерес при данъчни ставки, вариращи от 10%

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

Корпоративен подоходен данък	10%	Корпоративните подоходни данъци се плащат върху данъчно облагаеми печалби при данъчна ставка от 10%
---------------------------------	-----	--

5. Бележки към основните позиции на финансовия отчет

5.1 Пари и парични еквиваленти

	Към 30.06.17	Към 31.12.16
Парични средства в банка	3 029	1 848
Общо	3 029	1 848

5.2 Бележки вземания

1) Класификация на вземания

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Вземания от клиенти	7 920	268
Общо	7 920	268

5.3 Вземания

1) Оповестяване на вземания по техните видове

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Вземания от несвързани лица	7 920	268
Общо	7 920	268

2) Матуритетен анализ на вземанията

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Непросрочени вземания	7 920	268
Общо	7 920	268

5.4 Вземания от лихви

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Вземания по лихви	373	373
Общо	373	373

Вземанията по лихви в размер на 373 хил. лв. са по сключен договор за заем с Би Си Ай Черганово, с цел финансирането на реализацията и експлоатацията на фотоволтаична централа, намираща се в Черганово, община Казанлък, област Стара Загора, България. Заемът е с фиксиран годишен лихвен процент от 7,5%, като главницата по заема е погасена.

5.5 Други вземания

1) Матуритетен анализ на други вземания

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Непросрочени	304	4 196
Общо	304	4 196

2) Оповестяване на други вземания по техните видове

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Вземания по ДДС	-	337
Платен данък при източника върху, потвърден за възстановяване след приложена СИДДО	-	2 441
Авансов данък печалба	138	-
Гаранционен депозит към ЕСО ЕАД	131	131
Подотчетни лица	9	9
Лихви по търговски вземания от НЕК ЕАД	-	1 253
Разходи по поръчение	26	25
Общо	304	4 196

5.6 Дълготрайни активи

1) Класификация на дълготрайните активи

	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Права за ползване на земя (Прил. 7)	Общо
Отчетна стойност				
Към 31 декември 2016	300	212 444	23	212 767
Към 30 юни 2017	300	212 444	23	212 767
Натрупани амортизации:				
Към 31 декември 2016	59	41 587	-	41 646
Начислени амортизации	7	5 312	-	5 319
Към 30 юни 2017	66	46 899	-	46 965
Балансова стойност:				
Към 31 декември 2016	241	170 857	23	171 121
Към 30 юни 2017	234	165 545	23	165 802

5.7 Краткосрочни отсрочени разходи

	Към декември 2016	Увеличен ия през 2017	Намалени я през 2017	Към 30 юни 2017
Застраховка Алианц ГмбХ за ФТЕЦ	102	246	(123)	225
Годишна лицензионна такса КЕВР	-	18	(9)	9
Общо	102	264	(132)	234

5.8 Предоставени дългосрочни заеми на свързани лица

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Дългосрочен заем на свързано лице	806	806
Вземания от лихви по дългосрочен заем на свързано лице	155	155
Общо	961	961

Салдото от 806 хил.лв към 30.06.2017г. е главница по предоставен заем на свързано лице „Би Си Ай Черганово“ ЕООД по Договор за заем от 30.01.2014г. със срок на погасяване 10 години и годишен лихвен % 6.5.

5.9 Краткосрочни задължения

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Дължими на свързани лица (Прил. 6.3)	2 166	2 166
Дължими на несвързани лица	615	3 105
Общо	2 781	5 271

5.10 Задължения за данъци и такси

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Корпоративен данък печалба	850	368
ДДС за внасяне	612	-
Провизии за данъци	-	30
Начислени лихви	-	531
Общо	1 462	929

През 2016г. Дружеството е получило разрешение от НАП за прилагане на СИДДО с Ейч 1 Венчър Суис Холдинг АГ, Швейцария относно лихвите по получения заем и съответно не е данъчно задължено лице за удържане и внасяне на данък при източника за 2016г.

5.11 Други задължения

1) Класификация на други задължения

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Дължими на свързани лица	3	3
Общо	<u>3</u>	<u>3</u>

2) Оповестяване на други задължения по видове

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Задължения към свързани лица (прил. 6.3)	3	3
Общо	<u>3</u>	<u>3</u>

5.12 Краткосрочни заеми –свързани лица

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Заеми свързани лица (приложение 6.3)	11 051	17 055
Начислена лихва по заеми свързани лица (приложение 6.3)	1 791	1 791
Общо	<u>12 842</u>	<u>18 846</u>

Краткосрочните заеми към свързани лица възлизат на: 1) заем от Ейч1 Венчър Суис Холдинг АГ в размер на 11 051 хил. лв. с годишна лихва 6.5 %. Начислената лихва 1 791 х.лв. включва краткосрочната част на лихвата по заема от Ейч 1 Венчър Суис Холдинг АГ в размер на 1 108 х.лв. и лихва по заем от Агро Елит ЕООД в размер на 683 х.лв.

5.13 Дългосрочни заеми –свързани лица

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Заеми свързани лица (приложение 6.3)	113 552	113 552
Начислена лихва по заеми свързани лица (приложение 6.3)	49 628	49 628
Общо	163 180	163 180

113 552 хил. лв. е дългосрочната част на заем от Ейч1 Венчър Суис Холдинг АГ по договор за заем с краен срок за погасяване през 2024 г. 49 628 х.лв. е дългосрочната част на начислената лихва по заема.

5.14 Акционерен капитал

	Към 30.06.2017	Към 31.12.2016
Акционерен капитал	50	50
Общо	50	50

Към юни 2017г. , регистрираният акционерен капитал е 50 хил. лв. Акционерният капитал е разделен на 50 000 акции с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички акции принадлежат на Ейч1 Венчър Суис Холдинг АГ., Швейцария. Крайната компания майка е Хареон Солар Ко Лимитед, Хонг Конг.

Търговското предприятие е предоставено като залог в полза на Китайската банка за развитие по получен заем от Хареон Алпс Холдинг АГ. Залогът е валиден до пълното изплащане на сумата по договора за заем.

5.15 Неразпределена печалба(загуба)

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Неразпределена печалба/(загуба) към 01 януари	(9 410)	(5 564)
Нетна печалба/ (загуба) за годината	7 715	(3 846)
Неразпределена печалба / (загуба) към 31 декември	(1 695)	(9 410)

5.16 Приходи от дейността и разходи за дейността

	30.06.2017		30.06.2016	
	Приходи	Разходи	Приходи	Разходи
Приходи от основна дейност	16 945	(8 498)	15 809	(11 383)
Приходи от други дейности	-	-	266	-
Общо	16 945	(8 498)	16 075	(11 383)

5.17 Разходи за продажба и дистрибуция

	Към 30 юни 2017	Към 30 юни 2016
Реактивна електрическа енергия	(4)	(17)
Електрическа енергия - консумирана от ФВЕЦ	(78)	(81)
Пренос на електрическа енергия	(3)	(3)
Енергия за балансиране/небаланс	(518)	(467)
Услуги по поддръжка	(805)	(805)
Такси лицензия ДКЕВР	(9)	(9)
Застраховка на ФВЕЦ	(123)	(152)
Вноски към Фонд Сигурност на електроенергийната система	(634)	(763)
Местни данъци и такси	(11)	(41)
Разходи за амортизация	(5 319)	(5 319)
Разход за обезценка на ФВЕЦ	-	(2 596)
ЕСО цена достъп	(245)	(413)
Общо разходи за дейността	(7 749)	(10 666)

5.18 Общи и административни разходи

	Към 30 юни 2017	Към 30 юни 2016
Счетоводни и данъчни услуги	(33)	(31)
Консултантски услуги	-	(10)
Охрана	(53)	(53)
Преводачески услуги	-	(1)
Разходи за начислени данъци и лихви към НАП	(95)	-
Административно обслужване	(159)	(183)
Правни услуги	(408)	(435)
Други	(1)	(4)
Общо	(749)	(717)

Позицията ‘други’ съдържа различни разходи, които поотделно са несъществени.

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

5.19 Финансови разходи и приходи

	Към 30 юни 2017	Към 30 юни 2016
Финансови разходи - разходи за лихви	(23)	(9)
Други финансови разходи	(13)	(30)
Общо финансови разходи	(36)	(39)
Плюс: Лихвени приходи	154	-
Нетни финансови разходи	118	(39)

Разходите за лихви 23 х.лв. са по търговско задължение. Приходите от лихви 154х.лв са лихви от НАП за късно възстановен ДДС.

5.20 Разход за данъци

	Към 30 юни 2017	Към 30 юни 2016
Текущ данък	(850)	(729)
Общо	(850)	(729)

Към 30.06.2017г. Дружеството не отчита отсрочени данъци.

Данъчните власти имат право по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на пет години след отчетния период като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството на Дружеството не смята, че съществуват обстоятелства, които да доведат до подобни задължения.

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	30.06.2017	30.06.2016
Печалба (загуба) преди данъчно облагане	8 565	4 653
Данък при данъчна ставка 10%	857	(465)
Непризнати разходи/(приходи), нетно	(65)	2 637
Разход за данъци	(850)	(729)

5.21 Общ всеобхватен доход

Дружеството не посочва Друг всеобхватен доход, тъй като през периода 01.01.2017-30.06.2017 не е реализирало такъв. Поради тази причина Общ всеобхватен доход е равен

на Нетната печалба за периода приключващ на 30.06.2017г.

6. Свързани лица и сделки със свързани лица

6.1 Компания майка на Дружеството

Парична единица: хил. лв.

Наименование на дружеството	Връзка	Регистриран адрес	Процент от капитала на Дружеството
Ейч1 Венчър Суис Холдинг АГ	100% собственик на акционерния капитал	Швейцария Цуг CH-6300 Хамерщрасе 175	100%

6.2 Други свързани лица с Дружеството

Наименование на дружеството	Връзка
Хареон Солар ГмбХ	обща собственост 100% собственик на акционерния капитал
Ейч1 Венчър Суис Холдинг АГ	капитал
Хареон Солар Ко Шанхай	обща собственост
Хареон Солар Ко Лтд, Хонг Конг	краен собственик
Хелиос Проджектс ЕАД	обща собственост
Хареон Алпс Холдинг АД	обща собственост
Дианджин Хареон Пауър Ко ЛТД	обща собственост
Хареон Солар Текнолоджи Ко Лтд	обща собственост
АйЕлБи Хелиос АГ	обща собственост
БестСОЛАР ЕООД	обща собственост
БиСиАй Черганово ЕООД	обща собственост
Агро Елит ЕООД	обща собственост
Реймънд Пол Уилсън	законен представител
Гюнтер Щьоних	законен представител
Гералд Шарер	законен представител

6.3. Сделки със свързани лица

1) Заеми, вземания и задължения от/ към свързани лица

Заеми от свързани лица - главница

Свързани лица	Главница към 30 юни		Начална дата	Падеж	Бележки
	2017 г.				
Ейч1 Венчър Суис Холдинг АГ	124 603		21.09.2011	20.11.2024	
Общо	<u>124 603</u>				

Лихви по заеми	Към 30 юни 2017		Към 31 декември	
			2016	
Ейч 1 Венчър Суис Холдинг АГ	50 736		50 736	
Агро Елит ЕООД	<u>683</u>		<u>683</u>	
Общо	<u>51 419</u>		<u>51 419</u>	

Заеми към свързани лица - главница

	Главница към 30 юни 2017 г.
Свързани лица	
Би Си Ай Черганово ЕООД	806
Общо	<u>806</u>

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Би Си Ай Черганово ЕООД		
Краткосрочни вземания от лихви по заеми	373	373
Дългосрочни вземания от лихви по заеми	<u>155</u>	<u>155</u>
Общо	<u>528</u>	<u>528</u>

2) Сделки със свързани лица

Задължения към свързани лица

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Хареон Алпс Холдинг АД	<u>2 162</u>	<u>2 162</u>
Хареон Солар Ко	<u>4</u>	<u>4</u>
Общо	<u>2 166</u>	<u>2 166</u>

3) Други задължения към свързани лица

	Към 30 юни 2017	Към 31 декември 2016
Бест Солар ЕООД	<u>3</u>	<u>3</u>
Общо	<u>3</u>	<u>3</u>

7. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните

отрицателни ефекти , които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор.

Категории финансови инструменти:

Финансови активи

	30.06.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Предоставени дългосрочни заеми на свързани лица	961	961
Вземания	7 920	268
Вземания от лихви	373	373
Други вземания	131	1 418
Парични средства и парични еквиваленти	3 029	1 848
Общо	12 414	4 868

Финансови пасиви

Финансови пасиви по амортизирана стойност

Задължения по заеми-свързани лица	176 022	182 026
Търговски задължения, вкл. към свързани лица	2 781	5 271
Други краткосрочни задължения	3	3
Общо	178 806	187 300

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо другите валути. Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в лева и евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството и/или търговските контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството е изложено на този риск във връзка със своите финансови активи: предоставени заеми, търговски вземания, вземания от лихви, други вземания, пари по разплащателни сметки. Паричните операции са ограничени до банка с добра репутация и ликвидна стабилност – Уникредит Булбанк АД.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, произтичащ от колебания в лихвения процент, в резултат на което могат да бъдат реализирани загуби. В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. Дружеството има лихвоносни пасиви, представляващи ползван заем от свързано лице с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира лихвения риск, като ползва заеми изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

Лихвен анализ

30 юни 2017	<i>с плаващ лихвен % BGN '000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN '000</i>	<i>безлихвени BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
Финансови активи	-	3 835	8 579	12 414
Финансови пасиви	-	124 603	54 203	178 806
31 декември 2016	<i>с плаващ лихвен % BGN '000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN '000</i>	<i>безлихвени BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
Финансови активи	-	2 654	2 214	4 868
Финансови пасиви	-	130 607	56 693	187 300

Ценови риск

Дружеството не е изложено на значим ценови риск от негативни промени в цените на продукцията,

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

обект на неговите операции, доколкото дружеството има сключен дългосрочен договор за продажба на ел.енергия при преференциална фиксирана цена за целия период.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства за своевременно осъществяване на дължими плащания.

По-долу са представени финансовите активи и пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

30 юни 2017 г.	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	Общо
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи								
Предоставени дългосрочни заеми на свързани лица	-	-	-	-	-	-	1 380	1 380
Вземания	7 920	-	-	-	-	-	-	7 920
Вземания от лихви	-	373	-	-	-	-	-	373
Други вземания	-	-	-	131	-	-	-	131
Парични средства и парични еквиваленти	3 029	-	-	-	-	-	-	3 029
	10 949	373	-	131	-	-	1 380	12 833
Финансови пасиви								
Задължения по заеми – свързани лица, вкл.лихви	-	-	-	12 842	-	-	231 095	243 937
Търговски задължения, вкл.към свързани лица	-	615	-	2 166	-	-	-	2 781
Други краткосрочни задължения	-	-	-	3	-	-	-	3
	-	615	-	15 011	-	-	231 095	246 721

„ХЕЛИОС ПРОДЖЕКТС” ЕАД
Междинен финансов отчет към 30 юни 2017

31 декември 2016 г.	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	Общо
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи								
Предоставени дългосрочни								
заеми на свързани лица	-	-	-	-	-	-	1 380	1 380
Вземания	268	-	-	-	-	-	-	268
Вземания от лихви	-	373	-	-	-	-	-	373
Други вземания	-	-	-	1 418	-	-	-	1 418
Парични средства и								
парични еквиваленти	1 848	-	-	-	-	-	-	1 848
	2 116	373	-	1 418	-	-	1 380	5 287
Финансови пасиви								
Задължения по заеми –								
свързани лица, вкл. лихви	-	-	-	18 846	-	-	231 095	249 941
Търговски задължения,								
вкл. към свързани лица	-	3 105	-	2 166	-	-	-	5 271
Други краткосрочни								
задължения	-	-	-	3	-	-	-	3
	-	3 105	-	21 015	-	-	231 095	255 215

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на собствениците в бизнеса, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължнялост.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции. Потенциални рискове, специфични за дейността на дружеството са: прекъсване производството и доставката на електроенергия по разпореждане на Оператора на ЕЕС; рискове, свързани с участие в балансираща група и разпределението на разходите за небаланс; климатични изменения; либерализация на пазара на електричество и засилване на конкуренцията.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството. Това е несигурността

за получаване на приходи, присъщи за отрасъла, в който дружеството функционира. Дружеството не е изложено на съществен бизнес риск, тъй като има сключен дългосрочен договор за изкупуване на произведената електрическа енергия, който гарантира реализацията на продукцията на дружеството на преференциални цени, предварително определени от КЕВР.

Регулаторен риск

Степента, в която „Хелиос Проджектс“ ЕАД е изложено на този вид риск, се измерва с възможността за промени в регулаторната рамка, регулираща дейността му по производство на електрическа енергия, които промени да доведат до рестрикции в количествата електрическа енергия, изкупувана по преференциална цена, или да бъдат въведени допълнителни изисквания за осъществяване на дейността.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционен климат в страната. Постигнатата политическа стабилност, въвеждането на валутен борд и присъединяването на България към ЕС значително намалиха влиянието на политическия риск върху бизнеса.

8. Условни активи / пасиви:

Според споразумението със собствениците на земята, Дружеството има право да се ползва от земята за период от 27 години. След това земята трябва да бъде възстановена в оригиналния си вид. Към датата на подготовката на настоящия финансов отчет, ръководството не разполага с надеждна оценка по отношение на разходите, които би следвало да са необходими, за да се отстранят всички машини и съоръжения и да се възстанови земята в първоначалния ѝ вид.

9. Одобрение на финансовия отчет

Междинният финансов отчет е одобрен от всички директори (съветът на директорите) на Дружеството на 17.07.2017 год.

Управител:

