

Пояснения към индивидуален финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Енекод АД се състои в производство и търговия с енергия, покупко-продажба на недвижими имоти, изграждане на търговски, жилищни и други обекти в страната и чужбина, търговия – вътрешна и външна, извършване на представителство и агентство, както и посредничество на български и чуждестранни лица и фирми, икономически консултации, рекламна дейност, както и всякакви други дейности, които не са забранени от закон. Седалището и адресът на управление на Дружеството е: гр.София 1000, бул. Мария Луиза 2, ЦУМ, ет.6.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Съветът на директорите е с членове:

Райчо Альошев Кацаров
Георги Валентинов Николов
Нели Стоянова Беширова

Броят на персонала към 31 декември 2018 г. е 17 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2017 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството и Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет. Към 31.12.2018 финансовият резултат е в размер на 108 хил.лв печалба, в сравнение с 2017: 198 хил.лв. Собственият капитал надвишава многократно размера на акционерния капитал.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

МСФО 9 съдържа и нови изисквания относно счетоводното отчитане на хеджирането. Новите изисквания имат за цел да доближат отчитането на хеджирането по-близо до дейностите на Дружеството по управление на риска, като се увеличи допустимият обхват както на хеджираните позиции, така и на хеджиращите инструменти и се представи по-принципен подход за оценяване на ефективността на хеджирането. Дружеството прилага новите изисквания за отчитане на хеджирането за бъдещи периоди и всички хеджиращи взаимоотношения могат да бъдат разглеждани като продължаващи хеджиращи взаимоотношения.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството

Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира свързаните с тях договорни парични потоци.

Оценъчна категория

	Финансови активи съгласно МСС 39	Финансови активи съгласно МСФО 9	Салдо на 31 декември 2017 г. МСС 39	Очаквани кредитни загуби	Салдо на 1 януари 2018 г. МСФО 9
Кредити и вземания от клиенти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	10,870	(558)	10,312
			10,870	(558)	10,312

- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските и други вземания на Дружеството.

На тази база е определена загубата от обезценка към 1 януари 2018 г. на други търговски вземания, относно **платени аванси на доставчици**, както следва:

	До 30 дни	Между 30 и 60 дни просрочие	Между 60 и 90 дни просрочие	Над 90 дни просрочие	Общо
1 януари 2018 г.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Очакван процент загуба	-	-	-	100%	
Брутна отчетна стойност	18	-	-	558	576
Признати очаквани кредитни загуби и загуба от обезценка	-	-	-	558	558

Натрупаната загуба от обезценка на търговски вземания към 31 декември 2017 г. се равнява с началното салдо на натрупаната обезценка към 1 януари 2018 г., както следва:

	Обезценка на търговски вземания хил. лв.
Към 31 декември 2017 г. – изчислена съгласно МСС 39	-
Суми, признати в неразпределената печалба	558
Към 1 януари 2018 г. – изчислена съгласно МСФО 9	558

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” и свързаните разяснения към МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” (наричан по-нататък МСФО 15) заместват МСС 18 “Приходи”, МСС 11 “Договори за строителство”, както и няколко разяснения свързани с приходите. Дружеството е приело МСФО 15 от 1 януари 2018 г. Стандартът предоставя единен цялостен модел за признаване на приходите. Основният принцип на стандарта е, че предприятието признава приходи, за да изобрази прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиенти в размер, който отразява възнаграждението, за което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Стандартът въвежда нов модел за признаване на приходи, основан на договор, с подход на измерване, който се основава на разпределението на цената на сделката. Това е описано по-долу в счетоводните политики по-долу. Кредитният риск се представя отделно като разход, а не като приход. Договорите с клиенти се представят в отчета за финансовото състояние на предприятието като договорно задължение, договорно имущество или вземане, в зависимост от връзката между резултатите на предприятието и плащането на клиента. Разходите за придобиване на клиенти и разходите за изпълнение на договор могат, при определени критерии, да се капитализират като актив и да се амортизират за срока на договора.

Ръководството е установило, че прилагането на МСФО 15 не е оказва съществен ефект върху финансовия отчет към 31.12.2018г.

КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО” – Премахване на краткосрочните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път МСФО, относно преминаване към МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в

асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност през печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсирание, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството смята, че ефекта от прилагането на стандарта е несъществен за целите представяне на финансовото състояние на Дружеството.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 „Бизнес комбинации“ – дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- МСФО 11 „Съвместни предприятия“ – дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 „Данъци върху дохода“ – дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- МСС 23 „Разходи по заеми“ – дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в два отделни отчета: отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход.

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

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

През 2018 г. Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които

възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на емисии, електроенергия и дървесен чипс.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.4.1. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на електрическа енергия. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на електрическа енергия, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

Приходите от правителствени дарения се признават едновременно с начислените разходи за тях.

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет (за повече информация относно метода степен на завършеност вижте по-долу).

4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.5. Оперативни разходи

Разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват права и собственост и пр. продукти и права на ползване. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване на Нематериалните активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи.

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на Имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

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

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

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

• Сгради	25 години
• Машини	3,33 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	6,66 години
• Компютри	2 години

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

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

4.9. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

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

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

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

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

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

4.11. Финансови инструменти съгласно МСФО 9, считано от 01.01.2018г.

4.11.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.11.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата.

4.11.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните средства, търговските и други вземания.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата.

4.11.4. Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Дружеството е начислило 100% обезценка на платени аванси към доставчици, които се приемат за несъбираеми.

4.11.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата.

4.12. Финансови инструменти, съгласно МСС 39, до 31.12.2017г.

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

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

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

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

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

4.12.1. Финансови активи

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

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

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

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

Кредити и вземания

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

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

4.12.2. Финансови пасиви

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

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

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

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

Дивидентите, се признават, когато са одобрени от собственика.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите

производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.14. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с

позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нефинансови активи.

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

Задълженията за плащане на дивидент на собственика са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение преди края на отчетния период.

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала”.

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

4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 37.

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

4.19.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.20.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.20.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.20.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Предвид дейността на дружеството, свързана с експлоатация и поддръжка и невъзможността за точно планиране е вероятно част от материалите трудно да могат да реализират своята стойност в дейността поради слаба използваемост. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси се влияе от спецификата в дейността на Дружеството.

4.20.4. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.20.5. Провизии

Дружеството не е ответник по съдебни спорове и няма събития, които да пораждат необходимост от начисляване на провизии.

5. Ефект от промяна на счетоводната политика

Както е оповестено в бележка 3.1., МСФО 9 е приложен без преизчисляване на сравнителната информация. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от тези промени в счетоводната политика на Дружеството, не се отразяват в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г., а се признават в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2018 г.

Следващата таблица показва корекциите, признати за всяка отделна позиция. Позиции, които не са били засегнати от промените, не са включени.

Активи	2017 '000 лв.	МСФО 9 '000 лв.	1 януари 2018 '000 лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни нематериални активи	49	-	49
Имоти, машини и съоръжения	68	-	68
Инвестиции в дъщерни предприятия	27	-	27
Отсрочени данъчни активи	3	-	3
Нетекущи активи	147	-	147
Текущи активи			
Предоставени заеми на свързани лица	2 926	-	2 926
Материални запаси	10	-	10
Търговски вземания, вкл. свързани лица	5 326	-	5 326
Други вземания	2 618	(558)	2 060
Данъчни вземания	169	-	169
Пари и парични еквиваленти	277	-	277
Текущи активи	11 326	(558)	10 768
Общо активи	11 473	(558)	10 915
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	100	-	100
Неразпределена печалба	799	(558)	241
Финансов резултат за периода	198	-	198
Общо собствен капитал	1 097	(558)	539
Пасиви			
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	59	-	59
Краткосрочни заеми	5 643	-	5 643
Търговски задължения, вкл. свързани лица	4 633	-	4 633
Данъчни задължения	15	-	15
Други задължения	26	-	26
Текущи пасиви	10 376	-	10 376
Общо пасиви	10 376	-	10 376
Общо собствен капитал и пасиви	11 473	(558)	10 915

Общият ефект върху неразпределената печалба на Дружеството към 1 януари 2018 г. е представен, както следва:

	Неразпределена печалба хил. лв.
Крайно салдо към 31 декември 2017 г. – МСС 39	997
Корекции от прилагането на МСФО 9:	
Увеличение на загубата от обезценка на търговски вземания	(558)
	439

6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват лицензи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Патенти и лицензи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2018 г.	55	55
Новопридобити активи	6	6
Салдо към 31 декември 2018 г	61	61
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2018 г.	6	6
Амортизация	10	10
Салдо към 31 декември 2018 г	16	16
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	45	45

Балансовите стойности за предходния период могат да бъдат представени, както следва:

	Патенти и лицензи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2017 г.	15	15
Новопридобити активи	40	40
Салдо към 31 декември 2017 г	55	55
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2017 г.	1	1
Амортизация	5	5
Салдо към 31 декември 2017 г	6	6
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	49	49

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2018 г. Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства и стопански инвентар. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини, съоръ- жения и оборудване ‘000 лв.	Транспортни средства ‘000 лв.	Активи в процес на придобиване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2018 г.	90	23	-	113
Новопридобити активи	9	-	12	21
Салдо към 31 декември 2018 г.	99	23	12	134
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2018 г.	35	10	-	45
Амортизация	22	6	-	28
Салдо към 31 декември 2018 г.	57	16	-	73
Балансова стойност към 31 декември 2018г.	42	7	12	61

Балансовите стойности за предходния период могат да бъдат представени, както следва:

	Машини, съоръ- жения и оборудване ‘000 лв.	Транспортни средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	35	23	58
Новопридобити активи	55	-	55
Салдо към 31 декември 2017 г.	90	23	113
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2017 г.	14	4	18
Амортизация	21	6	27
Салдо към 31 декември 2017 г.	35	10	45
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	55	13	68

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2018 г. и 2017 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения. Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация”.

8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2018	участие	31.12.2017	участие
			‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
Enekod DOO Nis-Mediana	Сърбия	търговия	7	70%	7	70%
Enekod DOO-Skopje	Македония	търговия	7	70%	7	70%
Enekod DOO-Kosovo	Косово	търговия	13	70%	13	70%
			27		27	

През 2018 г. Дружеството не е получило дивиденди.

9. Вземания по предоставени заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2018	2017	2018	2017
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Вземания по главници по предоставени заеми	2 502	2 845	-	-
Вземания по лихви по предоставени заеми	244	81	-	-
Общо балансова стойност	2 746	2 926	-	-

Дружеството е предоставило краткосрочни заеми на свързани лица при пазарни условия. Падежът на заемите е след 1 година, а лихвените проценти са в размер между 7% и 8%. Вземанията по заеми в български лева са в размер на 52 хил.лв., а тези във евро представляват 2 694 хил.лв. Не са заложили активи като обезпечения на предоставените заеми.

10. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Стоки	7	10
Материални запаси	7	10

През 2018 г. (42 176) хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в отчета за печалбата или загубата. Салдото на стоките към 31.12.2018 представлява запас от емисии, държани с цел търгуване. Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

11. Търговски вземания

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	8 330	5 326
Обезценка	-	-
Търговски вземания	8 330	5 326

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Търговските вземания за тествани за индикации за обезценки и такива не са идентифицирани.

12. Други вземания

Другите вземания, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Платени аванси	661	575
Обезценка	(558)	-
Гаранции	1 062	1 355
Доставки	1 119	676
Други	12	12
	2 296	2 618

Някои вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 558 хил.лв., отнасяща се за платени аванси на доставчици, е начислена в сметка Неразпределена печалба към 1.1.2018г. съгласно изискванията на МСФО 9.

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Салдо към 1 януари (преизчислено)	558	-
Загуба от обезценка	-	-
Салдо към 31 декември	558	-

13. Данъчни вземания

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Данък върху печалбата	-	2
ДДС за възстановяване	-	167
	-	169

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- Български лева	13	251
- Евро	-	-
Безсрочни депозити и депозити до 3 месеца в евро	16	26
Пари и парични еквиваленти	29	277

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 100 000 на брой поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2018 Брой акции	2017 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	100 000	100 000
Емисия на акции	-	-
Брой издадени и напълно платени акции	100 000	100 000
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	100 000	100 000

Собственици на капитала са:

	декември 2018 Брой акции	декември 2018 %	декември 2017 Брой акции	декември 2017 %
Нели Беширова	75 000	75%	75 000	75%
Райчо Кацаров	20 000	20%	20 000	20%
Георги Николов	5 000	5%	5 000	5%
	100 000	100%	100 000	100%

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за заплати	(690)	(551)
Разходи за социални осигуровки	(56)	(47)
Разходи за персонала	(746)	(598)

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи:		
Задължения за възнаграждения	31	25
Задължения по неизползван отпуск	30	23
Задължения за осигуровки	8	11
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	69	59

17. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи	
	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми в български лева	4 780	2 391
- вкл. свързани лица	3 431	1 918
Заеми в евро	2 548	3 252
- вкл. свързани лица	1 978	2 716
Общо балансова стойност	7 328	5 643

През 2018 година Дружеството има действащи договори за краткосрочни заеми с Риск инженеринг АД, NVL, Енекод ДОО Македония, ЕМ СИ ДИ ЕООД, ФАЗЕРЛЕС АД, Райвес ООД към 31.12.2018г. Стойността на заемите общо е 7 328 хил.лв., като всички са предоставени на пазарни условия.

Заемите са предоставени с цел оборотни средства, предназначени за закупуване на европейски квоти за емисии на парникови газове, както и за подпомагане на оперативната дейност на фирмата.

Съгласно договорите годишната лихва на търговските заеми е в размер на съответно 6 % и 8 %, считано от датата на превеждането на сумите.

Заемите се връщат на части или цялата сума преди датата на падежа, определена в съответния договор. При забава на погасяването на главницата се дължи лихва в двойния размер върху невърнатата сума.

Договорите са сключени без обезпечения, с клауза при поискване от заемотателя, заемотателя да учреди такова или да осигури учредяването от трето лице на правно допустими обезпечения /особен залог върху предприятието на заемотателя, залог върху вземания и др.

18. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Краткосрочни заеми	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.
1.яну.18	5 643	5 643
Парични потоци:		
Плащания	(996)	(996)
Лихви	(15)	(15)
Постъпления	2178	2 178
Непарични промени:		
Начисления	518	518
31.дек.18	7 328	7 328
	Краткосрочни заеми	Общо
1.яну.17	4 881	4881
Парични потоци:		0
Плащания	(5 679)	(5 679)
Лихви	(187)	(187)
Постъпления	6 565	6 565
Непарични промени:		
Начислени лихви и такси само по заеми	228	228
Начисления	(165)	(165)
31.дек.17	5 643	5 643

19. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	5 294	4 633
- вкл. свързани лица	1 267	631
	5 294	4 633

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Търговските задължения включват задължения към доставчици с балансова стойност 4 543 хил.лв., както и Пренос/достъп до електропреносната мрежа в размер на 65 хил.лв. и Разчети "Задължение към обществото" в размер на 686 хил.лв.

Най-големите търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Текущи:		
TERNA ENERGY	163	67
НЕК ЕАД	-	978
БОЛКАН ЛОДЖИК ООД	268	-
ПРОАКТ ООД	41	-
ЧЕЗ	108	-
ЕЛЕКТРОРАЗПРЕДЕЛЕНИЕ СЕВЕР АД	68	-
ЮНИОН ХИДРО ООД	51	-
ПАУЪР ТУЕНТИ ТУЕНТИ ООД	46	70
ЕНЕРГЕО ЕООД	32	66
ЕКОГРУПТРАНС2 - ООД	15	15
ЕЛЕКТРОРАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ЮГ ЕАД	51	-
ELPETRA ENERGY LTD	48	-
ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД	1443	857
ЕЛПРО БЪЛГАРИЯ ООД	87	641
ЕНЕРДЖИ СЪПЛАЙ ЕООД	-	356
ЕНЕРДЖИ МТ ЕАД	11	99

20. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Корпоративен данък върху печалбата	94	-
Задължение за ДДС	167	-
Данъци върху доходи на физически лица	10	9
Данъци върху представителните разходи	-	6
	271	15

21. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения към бюджета	40	26
	40	26

22. Приходи от продажби

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

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Приходи от продажба на квоти за емисии на парникови газове	-	476
Приходи от продажба на електрическа енергия	42 118	24 414
Приходи от предоставяне на услуги	130	39
Общо	42 248	24 929

23. Други приходи

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Приходи от други услуги	3 659	783
Общо	3 659	783

Другите приходи са възникнали в резултат на лихви и неустойки от забава на емисии.

24. Разходи за материали

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Канцеларски материали	(3)	(3)
Разходи за автомобили	(8)	(7)
Други материали	(9)	(3)
Общо	(20)	(13)

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за електронна търговия с емисии	(48)	(31)
Разходи за външни услуги	(411)	(177)
Разходи за наем	(84)	(75)
Счетоводни и правни услуги	(7)	(65)
Разходи за транспортни услуги	-	(5)
Разходи за одит	(18)	(9)

Разходи за реклама	(77)	(4)
-Сервизна такса офис	(18)	(16)
Други услуги	(93)	(74)
Общо	(756)	(456)

26. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	(37)	(35)
Разходи за неустойка по договор	-	(6)
Преоценка на заем за квоти от Фазерлес АД	(1 055)	-
Разходи за командировки	(18)	(19)
Разходи за дарения и спонсорство	(2)	(20)
Други	(75)	(28)
Общо	(1 187)	(108)

27. Финансови приходи и разходи

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

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Приходи от лихви	219	87
Други финансови приходи	32	221
Финансови приходи	251	308

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за лихви	(310)	(243)
Такси и комисионни	(1)	(5)
Други финансови разходи	(804)	(130)
Финансови разходи	(1 115)	(378)

28. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2017 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	120	221
Данъчна ставка	10%	10%

Очакван разход за данъци върху дохода
Данъчен ефект от:
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели
Текущ разход за данъци върху дохода

(12)	(22)
6	4
(112)	(7)
(118)	(25)

Отсрочени данъчни (разходи)/приходи, нетно:
Възникване и обратно проявление на временни разлики
Разходи за данъци върху дохода

106	2
(12)	(23)

29. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, предприятия под общ контрол, ключов управленски персонал.

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

Следните сделки са сключени със свързани лица:

- а) предоставяне и ползване на услуги;
- б) трансфер по споразумения за финансиране (предоставени заеми).

29.1. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги:		
- NVL	-	763
- Риск Билдинг АД	67	-
- България 2009 ЕООД	5	2
- Грийн Енерджи 2010 ЕООД	1	1
- Дебър Солар	6	3
- Коген Загоре ЕООД	21	10
- Солар Рейнбоу ЕООД	6	3
- Дилмано Дилберо АД	43	19
- Енекод ДОО Сърбия	1 801	-
- Енекод ДОО Македония	1 076	-
	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Покупка на стоки и услуги:		
- ГРИЙН ЕНЕРДЖИ 2010 ЕООД	1	-
- Енекод ДОО Сърбия	-	39

29.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	271	193
Разходи за социални осигуровки	6	6
Общо краткосрочни възнаграждения	277	199
Общо възнаграждения	277	199

29.3. Разчети със свързани лица в края на годината

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Текущи вземания:		
Търговски вземания от:		
NVL LTD	-	763
Дебър Солар ЕАД	1	1
Дилмано Дилберо АД	71	28
Коген Загоре ЕООД	19	2
Солар Рейнбоу ЕООД	1	1
Риск Билдинг АД	67	-
Енекод ДОО Сърбия	1 880	-
Енекод ДОО Македония	1 076	-
	3 115	795
Платени аванси към:		
Райчо Кацаров	10	12
Енекод ДОО Сърбия	88	557
	98	569
Вземания по предоставени заеми:		
Райчо Кацаров	48	45
Енекод ДОО Сърбия	508	477
Енекод ДОО Македония	2 094	2 374
Болкан Трейдинг ЕООД	4	-
Енекод ДОО Косово	92	30
	2 746	2 926
Общо вземания от свързани лица	5 880	4 290
Текущи задължения:		
Търговски задължения към:		
Риск инженеринг АД	243	243
NVL Ltd	388	388
Енекод ДОО Македония	636	-
	1 267	631
Задължения по получени заеми:		
Риск инженеринг АД	4 943	3 465
NVL Ltd	162	888
Енекод ДОО Македония	304	281
	5 409	4 634
Общо задължения към свързани лица	6 676	5 265

Предоставени и получени заеми през периода

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Предоставени заеми на свързани лица:		
Енекод ДОО Македония	157	3 984
Енекод ДОО Косово	4	29
Енекод ДОО Сърбия	31	248
Възстановени заеми:		
Енекод ДОО Сърбия	-	29
Енекод ДОО Македония	24	1 653
Приходи от лихви по предоставени заеми:		
Райчо Кацаров	3	3
Енекод ДОО Сърбия	-	27
Енекод ДОО Македония	553	42
Енекод ДОО Косово	59	1
	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Получени заеми от свързани лица:		
Риск инженеринг АД	2 308	3 367
NVL Ltd	-	2 533
Енекод ДОО Македония	-	274
Възстановени заеми:		
NVL Ltd	710	1 662
Риск инженеринг АД	996	1 062
Лихви по получени заеми:		
Риск инженеринг АД	170	12
NVL Ltd	41	18
Енекод ДОО Македония	22	8
Богомил Любомиров Манчев	-	27

Заемите към свързани лица, с включени крайни салда по главници и лихви, към 31.12.2018 могат да бъдат представени по следния начин:

Кредитор:	Валута	Лихвен процент	Падеж
Риск инженеринг АД	BGN	5%	2019
Риск инженеринг АД	EUR	5%	2019
NVL LTD	EUR	6%	2019
Енекод ДОО Македония	EUR	8%	2019

Кредитополучател:	Валута	Лихвен процент	Падеж
Райчо Кацаров	BGN	8%	2019
Енекод ДОО Сърбия	EUR	7%-8%	2019
Енекод ДОО Македония	EUR	8%	2019
Енекод ДОО Косово	EUR	8%	2019

30. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Кредити и вземания:		
Предоставени заеми	2 746	2 926
Търговски и други вземания	10 626	7 944
Пари и парични еквиваленти	29	277
	13 401	11 147
Финансови пасиви	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Текущи пасиви:		
Заеми	7 328	5 643
Търговски и други задължения	5 294	4 633
	12 622	10 276

Вижте пояснение 4.11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти.

31. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 4.11. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

31.1. Анализ на пазарния риск

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

31.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че има задължения по кредити, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от дружеството, са деноминирани в български лева и в евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което Дружеството е изложено на несъществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

31.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството използва средства отпуснати чрез кредити от търговски фирми. Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

31.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като няма значителна експозиция на вземания от клиенти по осъществявани продажби. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Кредити и вземания:		
Предоставени заеми	2 746	2 926
Търговски и други вземания	10 626	7 944
Пари и парични еквиваленти	29	277
Балансова стойност	13 401	11 147

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

31.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози.

Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват от оперативната дейност.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства

и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

32. Събития след края на отчетния период

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на публикуването му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 22.03.2019г.