**МЕНИДЖПРОЕКТ ЕООД**

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.**

**Съдържание**


| | Стр. |
|---|---|
| Доклад на независимия одитор | i-iii |
| Годишен доклад за дейността | 3-8 |
| Счетоводен баланс | 9 |
| Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход | 10 |
| Отчет за паричните потоци | 11 |
| Отчет за промените в собствения капитал | 12 |
| Приложения към годишния финансов отчет | 13-31 |

Business Assurance Services
Business Consultative & Compliance Services

*Ирена Стефанова Вакова*
*Регистриран одитор, диплома 484*
*Гр. София 1303,*
*ул. Цар Симеон № 160, ап.12*
*Тел.: +359 88 8716083*
*Email: irena.vakova@bocs.bg*

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

**ДО СОБСТВЕНИКА**
**НА "МЕНИДЖПРОЕКТ" ЕООД**

## Доклад относно одита на финансовия отчет

### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **„МЕНИДЖПРОЕКТ" ЕООД** („Дружеството"), съдържащ счетоводен баланс към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)", заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

**Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.
Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.
Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.
Нямаме какво да докладваме в това отношение.

**Отговорности на ръководството за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.
При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

**Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или

като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.
Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

## Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

*Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 и §1д от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

0484 Ирена Вакова

Ирена Вакова, Регистриран одитор

21.03.2022 г.

гр. София, ул. Цар Симеон № 160, ап. 12

**МЕНИДЖПРОЕКТ ЕООД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**
**31 декември 2021 г.**

---

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., и годишен финансов отчет, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (ЕС), за годината, приключваща към 31 декември 2021 г. Този финансов отчет се одитира от Ирена Стефанова Вакова – регистриран одитор с инд. номер 484.

## I. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

### ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Мениджпроект ЕООД (Дружеството) е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 15.07.2008 г. съгласно изискванията на Търговския закон, действащ в Република България с ЕИК по Булстат 200252302. Адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. България № 81Б, ет. 4, ап. 5.

На 21.12.2018 г. Алсинда ООД, ЕИК по Булстат 205311092, придобива 100% от дяловете на капитала на Дружеството и става едноличен собственик. Промяната в собствеността е вписана в Търговски регистър при Агенция по вписванията на 18.01.2019 г. Дружеството се представлява от Радек Мареш и Владимир Цолов, поотделно.

Основната дейност на Дружеството е свързана с производство и търговия на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. Дружеството притежава фотоволтаична електроцентрала с мощност 4 MW, намираща се в землището на гр. Летница, област Ловеч.

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма наети служители по трудово правоотношение.

### ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

**Резултат за текущия период**

| | |
|---|---|
| Нетни приходи от продажба: | 2,343 хил. лева |
| Печалба преди облагане с данъци: | 1,302 хил. лева |
| Нетна печалба за периода: | 1,179 хил. лева |

**Основен капитал**

Внесеният напълно собствен капитал е в размер на 3,058 хил. лева. Към датата на настоящия отчет едноличен собственик на капитала на Дружеството е Алсинда ООД. Алсинда ООД е собственост на Портанеро Инвест СЕ (40%) и КГАЛ ЕСПФ 4 Холдинг С.А.Р.Л. (60%). Крайно контролиращо лице на Портанеро Инвест СЕ е Микроникс Груп, в която Радек Мареш притежава 50%. Владимир Цолов притежава 50% в Портанеро Инвест СЕ. Крайно контролиращо лице на КГАЛ ЕСПФ 4 Холдинг С.А.Р.Л. е КГАЛ ЕСПФ 4 СИЦАВ СИФ С.Ц.С.

**Дивиденти и разпределение на печалбата**

През 2021 г. Дружеството е разпределило дивиденти в размер на 824 хил. лева.

### АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ИМАЩИ ОТНОШЕНИЕ КЪМ СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

| № | Показатели | 2021 г. | 2020 г. | Разлика | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Стойност | Стойност | Стойност | |
| 1 | Текущи търговски и други вземания | 452 | 21 | 431 | 2,052.38% |
| 2 | Парични средства | 1,110 | 1,206 | 96 | 7.96% |
| 3 | Обща сума на активите | 11,992 | 12,734 | 742 | 5.83% |
| 4 | Собствен капитал | 4,275 | 3,920 | 355 | 9.06% |
| 5 | Печалба за текущата година, преди данъци | 1,302 | 958 | 344 | 35.91% |
| 6 | Нетекущи задължения | 6,819 | 7,898 | 1,079 | 13.66% |
| 7 | Текущи задължения | 898 | 916 | 18 | 1.97% |
| 8 | Общо задължения | 7,717 | 8,814 | 1,097 | 12.45% |
| 9 | Нетни приходи от продажби | 2,343 | 2,346 | 3 | 0.13% |

## I. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ИМАЩИ ОТНОШЕНИЕ КЪМ СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

| № | Коефициенти | 2021 г. | 2020 г. | Разлика | % |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Рентабилност:** | | | | |
| 1 | На собствения капитал | 0.30 | 0.24 | 0.06 | 125% |
| 2 | На активите | 0.11 | 0.08 | 0.03 | 144% |
| 3 | На приходите от продажби | 0.56 | 0.41 | 0.15 | 136% |
| | **Ликвидност:** | | | | |
| 4 | Бърза ликвидност | 1.74 | 1.34 | 0.40 | 130% |
| | **Финансова автономност:** | | | | |
| 5 | Задлъжнялост - Дълг към СК | 1.81 | 2.25 | 0.44 | 80% |

### БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА
Дружеството планира през 2022 г. и следващите години да използва мощностите на притежаваната фотоволтаична електроцентрала, находяща се в землището на гр. Летница, област Ловеч.

### НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И ПРОУЧВАНИЯ
Дружеството не участва в научни изследвания и проучвания.

### НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ
Дружеството няма клонове в страната и чужбина.

### ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ФИНАНСОВ РИСК
Дружеството е подписало договори за хеджиране (договори за лихвен суап) с цел хеджиране на лихвения риск по сключен на 06.12.2016 г. срочен договор за кредит между Мениджпроект ЕООД, Кредитополучател, УниКредит Булбанк АД („УКБ"), действаща като Първоначален Кредитор, Първоначална Хеджираща Страна, и Агент - Сосиете Женерал Експресбанк АД („СЖЕБ"), действаща като Първоначален Кредитор, Първоначална Хеджираща Страна и Банка, при която са банковите сметки на Дружеството, както и на дружествата, посочени в договорите като солидарни длъжници. На 6.12.2019 г. Дружеството погасява цялата сума по заема чрез рефинансиране по договор за заем от 8.11.2019 г. с УниКредит Булбанк АД. Считано от датата на погасяване на кредита, договора за хеджиране със Сосиете Женерал Експресбанк АД също е прекратен. Във връзка с получено рефинансиране по договор от 08.11.2019 г., на 15.01.2020 г. Дружеството е подписало втори договор за хеджиране с УниКредит Булбанк АД с цел хеджиране на лихвения риск.

Във финансовия отчет по-долу са описани рисковете, които ръководството на Дружеството счита за съществени, както и начина, по който те биха могли да повлияят на дейността. Ръководството не смята, че е вероятно съществени рискове да се отразят негативно на бъдещите операции на Дружеството.

### УПРАВЛЕНИЕ
Дружеството се управлява и представлява от Радек Мареш и Владимир Цолов – граждани на Чешка Република, поотделно.

## I. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дават вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и откриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

### СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

На 24.02.2022 г. Русия започна мащабна военна операция, с която постави началото на войната в Украйна. Последва хуманитарна криза, а ЕС и САЩ наложиха икономически санкции срещу Русия, които предизвикаха финансов срив в Русия. Ефекта от санкциите засяга и много държави, които разчитат на доставки на петрол, природен газ и пшеница от Русия и Украйна. Това може да доведе до нарушаване на обичайната дейност на бизнеса и повишаване на инфлацията на световно ниво и в частност на българския пазар. На този етап дейността на дружеството не е повлияна отрицателно от развитието на кризата. Ръководството на Дружеството счита войната в Украйна за некоригиращо събитие, настъпило след датата на баланса. Тъй като ситуацията се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка за потенциалния й ефект. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ще предприеме всички възможни стъпки за намаляване на възможните негативни последствия.

След датата на съставяне на годишния финансов отчет не са настъпили други важни събития, които да бъдат оповестени или да оказват влияние върху предоставената в отчета информация.

## II. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА – ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

Допълнителна информация съгласно Приложение № 2 към чл. 10, т. 1, чл. 11, т. 1, чл. 21, т. 1, буква "а" и т. 2, буква "а" от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар:

**По точка 1 – Приходи от продажби**
Дружеството притежава фотоволтаична електроцентрала с мощност 4 MW, намираща се в землището на гр. Летница, област Ловеч. Основните му приходи са свързани с продажба на произведената електрическа енергия, които представляват 100 % от общия дял на приходите на Дружеството за 2021 г.

**Показателите за текущия период са както следва:**
Приходи от продажба на електрическа енергия: 2,343 хил. лева
Произведена електрическа енергия: 5,271,003.00 KWh

**По точка 2 и 3 – Разпределяне на приходите по категории дейности, съществени клиенти и/или доставчици, съществени сделки**
На 24.01.2019 г. Дружеството е сключило договор за покупко-продажба на произведената електрическа енергия от притежаваната фотоволтаична електроцентрала с Болкан Лоджик ООД. Относителният дял на приходите от този договор е в размер на 22% (2020 г. – 21%) от приходите на Дружеството. Двете дружества не са свързани лица.

## II. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА – ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**По точка 2 и 3 – Разпределение на приходите по категории дейности, съществени клиенти и/или доставчици, съществени сделки (Продължение)**
С Преходни и Заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на закона за енергетиката, (обн. – Д.В., бр. 38 от 2018 г., в сила от 08.05.2018 г.), производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници с обща инсталирана мощност 4 MW и над 4 MW на енергийни обекти следва да сключат с Фонд "Сигурност на електроенергийната система" (Фонд СЕС) договор за компенсиране с премия за произведените от тях количества електрическа енергия до размера на определеното им нетно специфично производство. На база промяната в нормативната уредба, Дружеството е сключило договор с Фонд СЕС № ВЕИ -102/31.10.2018 г., който влиза в сила считано от 01.01.2019 г.

Премията се определя ежегодно от Комисията за енергийно и водно регулиране в срок до 30 юни като разлика между определената до влизането в сила на този закон преференциална цена, съответно актуализираната преференциална цена на обекта, и определената за този период прогнозна пазарна цена за електрическа енергия, произведена от възобновяеми източници в зависимост от първичния енергиен източник.

Изплатените от Фонд СЕС премии за произведената електрическа енергия от Дружеството през 2021 г. са в размер на 78% (2020 г. – 79%) от приходите на Дружеството. Фонд СЕС и Дружеството не са свързани лица.

Като производител на електрическа енергия и съгласно чл. 36е от Закона за енергетиката, Дружеството заплаща вноска във Фонд СЕС към Министерство на енергетиката в размер на 5% от приходите от произведената електрическа енергия без ДДС. Относителният дял на тези разходи за 2021 г. е в размер на 34% (2020 г. – 33%) от общата сума на оперативните разходи на Дружеството (без разходите за амортизация). Дружеството не е свързано лице с Министерство на енергетиката.

За поддръжка на притежаваната фотоволтаична електроцентрала Дружеството заплаща такса, относителния дял на която за 2021 г. е в размер на 21% (2020 г. – 26%) от общата сума на оперативните разходи, без амортизацията. Поддръжката се осъществява от Енерджи Инвест Про ЕООД на базата на сключен договор от 01.07.2019 г. Мениджпроект ЕООД е свързано лице с Енерджи Инвест Про ЕООД. Подробна информация за сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 19 по-долу.

Съгласно сключен договор за участие в балансираща група с Болкан Лоджик ООД, Дружеството заплаща такса "отговорност за балансиране". Относителният дял на таксите за "отговорност за балансиране", платени през 2021 г., е в размер на 16% (2020 г. – 16%) спрямо общата сума на оперативните разходи на Дружеството, без амортизациите. Двете дружества не са свързани лица.

**По точка 4 – Сделки със свързани лица**
Във финансовия отчет, в Приложение 19, са описани взаимоотношенията между свързаните лица.

**По точка 5 – Необичайни събития и свързаните с тях приходи и разходи, оценка**
През 2021 г. няма необичайни събития, имащи съществено влияние върху приходите и разходите на Дружеството.

**По точка 6 – Извънбалансови сделки**
Дружеството няма сделки, които се водят извънбалансово.

**По точка 7 – Дялови участия, инвестиции в страната и чужбина**
Дружеството няма дялови участия в страната и чужбина.

## II. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА – ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**По точка 8 – Получени заеми**
На 8.11.2019 г. Дружеството е сключило срочен договор за кредит с УниКредит Булбанк АД, действаща като Първоначален Кредитор, Първоначална Хеджираща Страна, Агент и Банка, при която са сметките на Дружеството. Целта на отпуснатия кредит е погасяване задължение по съществуващи заеми на дружеството по договор за кредит от 6.12.2016 г., както и разпределяне на средства към едноличния собственик. Сумата на получения заем е в размер на 4,997 хил. евро, със срок на погасяване - до 31 декември 2030 г., при годишен лихвен процент 3M EURIBOR и надбавка – 1,957%.

На 08.11.2019 г. Дружеството (залогодател) е сключило и Договор за залог на търговско предприятие с УниКредит Булбанк АД, в качеството на залогополучател с цел обезпечаване задълженията на Дружеството по договора.

**По точка 9 – Предоставени заеми**
Дружеството няма предоставени заеми през 2021 г.

**По точка 10 – Емисия на ценни книжа, средства**
Неприложима за Дружеството.

**По точка 11 – Съотношение между постигнати и публикувани прогнозни резултати**
Неприложима за Дружеството.

**По точка 12 – Финансови ресурси, управление**
Финансовите ресурси на Дружеството се управляват от Собственика, като управителите следят и изпълняват решенията на Собственика. Дружеството притежава достатъчно финансови ресурси за обслужване на задълженията си. Към настоящия момент Дружеството няма данни за заплахи относно финансовите ресурси на Дружеството.

**По точка 13 – Инвестиционни намерения**
Неприложима за Дружеството.

**По точка 14 – Принципи на управление, промяна**
През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството.

**По точка 15 – Системи за вътрешен контрол и управление на риска**
Ръководството е изградило система за превантивен, текущ и последващ контрол като е предприело следните действия:

1. Превантивен контрол:
   Ръководството на дружеството е предприело политика на сключване на договори за получаваните от контрагентите услуги, което води до прозрачност при отразяването на получаваните услуги.
   Част от превантивния контрол е и одобряването на счетоводната политика на Дружеството, с което се поставя рамка и се определя прилагането на нормативната и счетоводна база.
   При осъществяване дейността на Дружеството Ръководството прави приблизителните преценки и предположения на базата на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.
2. Текущ контрол:
   Ръководството на Дружеството контролира текущо дейността на дружеството като следи за спазването на одобрената счетоводна политика, финансовите показатели и транзакциите му. Одобряването на финансовите транзакции на Дружеството се осъществява единствено от Управителя на Дружеството.
3. Последващ контрол:
   Ръководството на Дружеството осъществява последващо наблюдение на всички ключови финансови показатели.

## II. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА – ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**По точка 16 – Управителни органи, промяна**
През 2021 г. няма промяна в собствеността и управлението на дружеството.

**По точка 17 – Управителни и контролни органи - възнаграждения**
През отчетния период управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения.

**По точка 18 – Акции, опции - притежание**
Неприложима за Дружеството.

**По точка 19 – Акции и облигации – бъдеща промяна**
Неприложима за Дружеството.

**По точка 20 - висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи вземания и/или задължения в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството**
Неприложима за Дружеството.

**По точка 21 – Директор – данни за връзка**
Неприложима за Дружеството.

Управител: Владимир Цолов
гр. София
08.03.2022 г.

**МЕНИДЖПРОЕКТ ЕООД**

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**
**31 декември 2021 г.**

*(всички суми са в хил. лева)*

| **Активи** | **Прил.** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
|---|---|---|---|
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 5 | 10,298 | 10,937 |
| Актив по отсрочени данъци | 6 | 132 | 150 |
| Търговски и други вземания | 7 | - | 420 |
| **Общо нетекущи активи** | | **10,430** | **11,507** |
| **Текущи активи** | | | |
| Търговски и други вземания | 7 | 452 | 21 |
| Пари и парични еквиваленти | 8 | 1,110 | 1,206 |
| **Общо текущи активи** | | **1,562** | **1,227** |
| **Общо активи** | | **11,992** | **12,734** |
| **Капитал и задължения** | | | |
| **Собствен капитал** | | | |
| Регистриран капитал | 9 | 3,058 | 3,058 |
| Печалби и загуби за предходен период | | 38 | - |
| Печалби и загуби | | 1,179 | 862 |
| **Общо собствен капитал** | | **4,275** | **3,920** |
| **Нетекущи задължения** | | | |
| Получени заеми | 10 | 6,819 | 7,898 |
| **Общо нетекущи задължения** | | **6,819** | **7,898** |
| **Текущи задължения** | | | |
| Получени заеми | 10 | 851 | 849 |
| Търговски и други задължения | 12 | 12 | 30 |
| Задължения за данък върху печалбата | | 35 | 37 |
| **Общо текущи задължения** | | **898** | **916** |
| **Общо задължения** | | **7,717** | **8,814** |
| **Общо капитал и задължения** | | **11,992** | **12,734** |

Финансовият отчет на стр. 9 до 31 е одобрен от ръководството на 08.03.2022 г. и е подписан от:

Управител: Владимир Цолов

Съставител: Ди Ем Ес Консулт ООД
Управител: Дора Милкова Драганова

Заверили съгласно одиторския доклад:

0484 Ирена Ивкова

Ирена Стефанова Ивкова
Регистриран одитор – инд. номер 484

21.03.2022

Приложенията на стр. 13 до 31 са неразделна част от финансовия отчет.

**МЕНИДЖПРОЕКТ ЕООД**

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**
**31 декември 2021 г.**

| *(всички суми са в хил. лева)* | **Прил.** | **2021** | **2020** |
|---|---|---|---|
| Нетни приходи от продажби | | 2,343 | 2,346 |
| Други приходи | | 3 | - |
| **Общо приходи за дейността** | 13 | **2,346** | **2,346** |
| Разходи за амортизации | 5 | (645) | (645) |
| Разходи за външни услуги | 14 | (334) | (339) |
| Разходи за данъци, такси и други подобни | 15 | (3) | (3) |
| Разходи за суровини, материали и консумативи | 16 | - | (1) |
| **Общо разходи за дейността** | | **(982)** | **(988)** |
| **Резултат от оперативна дейност** | | **1,364** | **1,358** |
| Финансови разходи | 17 | (240) | (400) |
| Финансови приходи | 17 | 178 | - |
| | | **(62)** | **(400)** |
| **Печалба преди данъчно облагане** | | **1,302** | **958** |
| Разходи за данъци | 18 | (123) | (96) |
| **Нетна печалба/(загуба) за периода** | | **1,179** | **862** |
| **Друг всеобхватен доход** | | - | - |
| **Общ всеобхватен доход за периода** | | **1,179** | **862** |

Финансовият отчет на стр. 9 до 31 е одобрен от ръководството на 08.03.2022 г. и е подписан от:

Управител: Владимир Цолов

Съставител: Ди Ем Ес Консулт ООД
Управител: Дора Милкова Драганова

Заверили съгласно одиторския доклад:

0484 Ирена Вакова

Ирена Стефанова Вакова
Регистриран одитор – инд. номер 484
21.03.2022 г.

Приложенията на стр. 13 до 31 са неразделна част от финансовия отчет.

**МЕНИДЖПРОЕКТ ЕООД**

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**
**31 декември 2021 г.**

| *(всички суми са в хил. лева)* | Прил. | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| *Парични потоци от оперативна дейност* | | | |
| Парични постъпления от клиенти | | 2,439 | 2,452 |
| Парични постъпления от доставчици | | 1 | - |
| Парични плащания към доставчици | | (459) | (444) |
| Платени дивиденти | | (824) | (358) |
| Платени данъци върху печалбата | | (107) | (78) |
| Други парични потоци от оперативна дейност | | (3) | (3) |
| **Нетни парични потоци от оперативна дейност** | | **1,047** | **1,569** |
| *Парични потоци от инвестиционна дейност* | | | |
| Парични плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи | | (7) | (12) |
| **Нетни парични потоци от инвестиционна дейност** | | **(7)** | **(12)** |
| *Парични потоци от финансова дейност* | | | |
| Парични потоци, свързани с погасени заеми | | (920) | (999) |
| Парични потоци, свързани с лихви и разходи във връзка с получени заеми | | (216) | (243) |
| Парични потоци, свързани с предоставени депозити на свързани лица | | - | (420) |
| **Нетни парични потоци от финансова дейност** | | **(1,136)** | **(1,662)** |
| **Нетно увеличение (намаление) на пари и парични еквиваленти** | | **(96)** | **(105)** |
| **Пари и парични еквиваленти в началото на периода** | | **1,206** | **1,311** |
| **Пари и парични еквиваленти в края на периода** | 8 | **1,110** | **1,206** |

Финансовият отчет на стр. 9 до 31 е одобрен от ръководството на 08.03.2022 г. и е подписан от:

Управител: Владимир Цолов

Съставител: Ди Ем Ес Консулт ООД
Управител Дора Милкова Драганова

Заверили съгласно одиторския доклад:

Ирена Стефанова Вакова
Регистриран одитор – инд. номер 484
21.03.2022г.

Приложенията на стр. 13 до 31 са неразделна част от финансовия отчет.

**МЕНИДЖПРОЕКТ ЕООД**

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**
**31 декември 2021 г.**

| *(всички суми са в хил. лева)* | **Регистриран капитал** | **Натрупани печалби и загуби** | **Общо** |
|---|---|---|---|
| **Салдо към 01 януари 2020 г.** | **3,058** | **358** | **3,416** |
| ***Всеобхватен доход*** | | | |
| Печалба за периода | - | 862 | **862** |
| **Общ всеобхватен доход за периода** | **-** | **862** | **862** |
| ***Операции със собственика*** | | | |
| Разпределение на печалбата, в т.ч. за дивиденти | - | (358) | **(358)** |
| **Салдо към 31 декември 2020 г.** | **3,058** | **862** | **3,920** |
| **Салдо към 01 януари 2021 г.** | **3,058** | **862** | **3,920** |
| ***Всеобхватен доход*** | | | |
| Печалба за периода | - | 1,179 | **1,179** |
| **Общ всеобхватен доход за периода** | **-** | **1,179** | **1,179** |
| ***Операции със собственика*** | | | |
| Разпределение на печалбата, в т.ч. за дивиденти | - | (824) | **(824)** |
| **Салдо към 31 декември 2021 г.** | **3,058** | **1,217** | **4,275** |

Финансовият отчет на стр. 9 до 31 е одобрен от ръководството на 08.03.2022 г. и е подписан от:

Управител: Владимир Цолов

Съставител: Ди Ем Ес Консулт ООД
Управител: Дора Милкова Драганова

Заверили съгласно одиторския доклад:

484 Ирена Вакова регистриран одитор

Ирена Стефанова Вакова
Регистриран одитор – инд. номер 484
21.03.2022 г.

Приложенията на стр. 13 до 31 са неразделна част от финансовия отчет.

**МЕНИДЖПРОЕКТ ЕООД**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
**31 декември 2021 г.**

---

## 1. Резюме на дейността

Мениджпроект ЕООД (Дружеството) е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 15.07.2008 г. съгласно изискванията на Търговския закон, действащ в Република България с ЕИК по Булстат 200252302. Адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. България № 81Б, ет. 4, ап. 5.

На 21.12.2018 г. Алсинда ООД, ЕИК по Булстат 205311092, придобива 100 % от дяловете на капитала на Дружеството и става едноличен собственик. Промяната в собствеността е вписана в Търговски регистър при Агенция по вписванията на 18.01.2019 г. Дружеството се представлява от Радек Мареш и Владимир Цолов, поотделно.

Основната дейност на Дружеството е свързана с производство и търговия на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. Дружеството притежава фотоволтаична електроцентрала с мощност 4 MW, намираща се в землището на гр. Летница, област Ловеч.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма наети служители по трудово правоотношение.

## 2. Счетоводна политика

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

### 2.1. База за изготвяне

#### (i) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, което е еквивалентно на дефиницията, въведена в §1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството за Международни счетоводни стандарти (МСС).

Информацията в годишния финансов отчет е представена в хил. лева, освен ако не е посочено друго.

#### (ii) Принцип на историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена.
Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни приблизителни оценки. Изисква се ръководството на Дружеството да направи своите преценки и предположения. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са оповестени отделно в Приложение 4.

#### (iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2021 г.

**Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.).

**Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2** (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.).

**Изменение на МСФО 16 Лизинги – Отстъпки за наем, настъпили в резултат на COVID-19** (издаден на 31 март 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.).

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.1. База за изготвяне (Продължение)

**(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (Продължение)**

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущите или бъдещите периоди.

**(iv) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството**

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2021 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

**Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации; МСС 16 Машини, съоръжения и оборудване; МСС 37 Провизии, условни вземания и задължения; Годишни подобрения 2018-2020** (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

**(v) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС**

**МСФО 17 „Застрахователни договори"** (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително **Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.).

**Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения** - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.).

**Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети и Практическо приложение по МСФО № 2 Оповестяване на счетоводни политики** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.).

**Изменения в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни оценки** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.).

**Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци за активи и пасиви, възникващи при еднократни транзакции** (издаден на 07 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.).

### 2.2. Сравнителни данни

Сравнителната информация в настоящия отчет е изготвена и представена на съпоставима база спрямо предходната 2020 г.

### 2.3. Сделки в чуждестранна валута

*Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на годишния финансов отчет на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Годишния финансов отчет е представен в български лева, която е функционална валута и е валута на представяне.

*Отчетна валута, сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционалната валута, като се прилага централният курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като печалби или загуби от валутни операции за периода, в който възникват и се признават в отчета за всеобхватния доход. Паричните позиции в чуждестранна валута са оценени по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2021 г.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.3. Сделки в чуждестранна валута (Продължение)

Заключителните курсове на българският лев към основните валути, използвани от Дружеството, към края на отчетния период, включени в годишния финансов отчет са както следва:

| | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| 1 EUR | 1.95583 | 1.95583 |

### 2.4. Имоти, машини и съоръжения

*Признаване и оценка*

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Последващите разходи, които водят до подобрение в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени. Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно. Печалбата и загубата от продажба на имоти, машини и съоръжения се определя чрез съпоставяне на постъпленията от продажба с балансовата стойност и се признават на нетна база като други доходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

*Амортизация*

Амортизациите на имотите, машините и съоръженията се начисляват като последователно се прилага линейния метод. Земята не се амортизира. Очакваният полезен живот по групи активи е както следва:

| | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Съоръжения и оборудване | 25 г. | 25 г. |
| Съоръжения и оборудване | 6,67 г. | 6,67 г. |

Полезният живот на конструкциите и съоръженията се преразглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Считано от 01.01.2020 г. Дружеството е извършило промяна в приблизителна оценка на полезния живот в посока увеличаване периода на амортизация на тези групи амортизируеми активи, при които очакваният полезен живот е по-дълъг от предварително определения. Промяната се приема като промяна в приблизителната оценка на полезния живот и оказва ефект върху разходите за амортизация както за текущия период, така и за всеки период през останалия срок на полезен живот.

### 2.5. Нематериални активи

*Признаване и оценка*

Нематериалните активи, придобити от Дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

*Последващи разходи*

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

*Амортизация*

Амортизацията се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.6. Материални запаси
Материалните запаси се оценяват по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализируема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата.

### 2.7. Обезценка на нефинансови активи
Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За целите на преценката за обезценка, активите се групират на възможно най-ниското ниво, за което има отделни разграничими парични потоци (единици, генериращи парични потоци). Нефинансовите активи, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

### 2.8. Финансови инструменти
***Финансови активи***
*(а) Класифициране*
Към 31 декември 2021 г. Дружеството класифицира финансовите си активи като активи, отчитани по амортизирана стойност. Финансовите активи на Дружеството включват:
- Търговски и други вземания (виж Приложение 7) и
- Пари и парични еквиваленти (виж Приложение 8).

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес модела за управление на тези активи.

*(б) Признаване и отписване*
Финансовите активи се признават когато Дружеството стане страна по условията на договора на този инструмент. Финансовите активи се отписват когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

*(в) Оценяване*
***Първоначално признаване***
При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите активи по тяхната справедлива стойност, увеличена с разходите, пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Разходите, свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в печалбата или загубата.

***Последващо оценяване***
*Дългови инструменти*
Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Дружеството класифицира своите дългови инструменти като активи, отчитани по амортизирана стойност.

*Амортизирана стойност*
Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.8. Финансови активи (Продължение)

*(г) Обезценка*

Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход, изискван от МСФО 9, който изисква да се признаят очакваните кредитни загуби за целия живот още при първоначалното признаване на вземанията (виж Приложение 7).

Към 1 януари 2021 г. Дружеството има обезценени търговски вземания в размер на 35 хил. лева. Към 31 декември 2021 г. търговските вземания от трети лица са несъществени и не е начислена обезценка. Търговските вземания от свързани лица, както и активите по договори с клиенти са обект на индивидуална оценка на кредитния риск.

Както е оповестено в Приложение 19, търговските вземания от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Обезценката се определя на база очаквани кредитни загуби, като се прилага опростения подход, описан по-горе.

Дружеството следва тристепенен модел за обезценка на финансови активи, различни от търговски вземания:

- Степен 1 – салда, за които кредитният риск не е значимо увеличен след първоначалното признаване. Очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца (т.е. цялата кредитна загуба умножена по вероятността тя да се случи в следващите 12 месеца);
- Степен 2 – съдържа салда, при които има значимо увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но няма обективна индикация за обезценка. Очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността от неизпълнение за целия период на договора;
- Степен 3 – съдържа салда, за които има обективно доказателство за обезценка.

Търговските вземания се класифицират в Степен 2 или в Степен 3:

- Степен 2 – съдържа вземания, за които се прилага опростеният подход за очакваните загуби до края на валидността на вземането, с изключение на някои търговски вземания, класифицирани в Степен 3;
- Степен 3 – съдържа търговските вземания, просрочени повече от 90 дни или такива, които са индивидуално идентифицирани като обезценени.

Финансовите активи се отписват частично или цялостно когато Дружеството на практика е изчерпало всички начини за събирането им или не съществува реалистично очакване за събирането им. Това обикновено се случва след като те бъдат просрочени поне с 5 години.

При оценка значимото увеличаване на кредитния риск при заемите, Дружеството взема предвид следните индикатори:

- заемът е просрочен повече от 30 дни;
- налице са правни, технологични или макроикономически промени със значително негативно влияние върху заемополучателя;
- има информация за значителни негативни събития във връзка със заема или други заеми на същия заемополучател с други заемодатели, като прекратяване на заема, нарушение на ковенанти, предоговаряне поради финансови затруднения и др.;
- заемополучателят е загубил значим клиент или доставчик или по друг начин е изпитал негативни промени на пазара си.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.8. Финансови активи (Продължение)

***Финансови пасиви***

*Първоначално признаване и оценяване*

Финансовите пасиви се класифицират при първоначалното признаване като финансови пасиви през печалба или загуба, заеми, задължения или деривативи, отчитани като хеджиращи инструменти.

Всички финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, а в случаите на заеми и задължения - нетно от директните разходи, свързани с придобиването им.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, получени банкови заеми и деривативни финансови инструменти.

*Последващо оценяване*

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от класификацията им:

- Търговски задължения, задълженията към свързани лица се признават първоначално по справедлива стойност, а в последствие по амортизирана стойност при използване метода на ефективния лихвен процент;
- Получени заеми и други привлечени средства – след първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират.
- Деривативни финансови инструменти - Дружеството използва деривативни финансови инструменти като лихвени суапове за хеджиране на рисковете, свързани с лихвените проценти. Последващото оценяване на деривативните финансови инструменти е по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като финансови активи когато справедливата стойност е положителна величина и като финансови пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна величина.

*Отписване*

Финансовите пасиви се отписват когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

*Компенсиране (нетиране) на финансови инструменти*

Финансовите активи и пасиви се компенсират (нетират) и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

### 2.9. Лизинг

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 01.01.2019 г. Тъй като финансовият отчет за 2019 г. е първият отчет на дружеството, изготвени по МСФО, прилагането на новия стандарт не е довело до промяна в счетоводната политика на Дружеството.

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той води до признаването на почти всички договори за лизинг в счетоводния баланс от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.9. Лизинг (Продължение)

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма сключени лизингови договори.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.10. Текущ и отсрочен данък, корпоративен данък

Данъкът върху дохода за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху дохода се признава в отчета за всеобхватния доход с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък представлява очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки, в сила към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност в индивидуалните финансови отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), които действат към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, и които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначалното признаване на репутация или първоначалното признаване на актив или пасив при операция, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба/загуба към момента на извършване на операцията.

### 2.11. Приходи от договори с клиенти

Обичайните приходи на дружеството са:

- *Приходи от продажба на електрическа енергия чрез координатор на балансираща група на организиран борсов пазар на електрическа енергия съгласно изискванията на чл. 100, ал. 6 от Закона за енергетиката и*
- *Приходи от премии на основание чл. 162а от Закона за енергетиката.*

Приходите в Дружеството се признават в момента когато контролът върху обещаните в договора с клиента количества произведена електроенергия се прехвърли към клиента. Контролът се прехвърля при удовлетворяване задълженията по договора чрез прехвърляне на обещаното количество произведена електроенергия.

*Оценка на договори с клиенти*

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

- има търговска същност и мотив;
- страните са го одобрили и са се ангажирали да го изпълнят;
- правата на всяка страна и условията за плащане могат да бъдат идентифицирани и
- съществува вероятност възнаграждението, на което Дружеството има право при изпълнение задълженията си, да бъде получено.

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, включително минал опит и обичайни бизнес практики.

Договор, за който някои от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка през всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в счетоводния баланс докато:

- всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;
- Дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване) и/или
- когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, респективно дали обещаната продукция във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъде отчетена като едно или повече задължения за изпълнение.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.11. Приходи от договори с клиенти (Продължение)

*Измерване/оценяване на приходите по договори с клиенти*

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определяне цената на сделката Дружеството взима предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, включително влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение, цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуги, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени".

Промяната в обхвата или цената (или и двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и/или услуги, които са разграничими и от определената за тях цена. В зависимост от това:

- модификацията се отчита като отделен договор ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорената цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорената цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулативно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

*Задължение за изпълнение по договори с клиенти*

Като цяло, Дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно Дружеството контролира продукцията преди да я прехвърли към клиента.

Дружеството произвежда и продава електрическа енергия от възобновяеми източници. При продажбата на произведената електрическа енергия, контролът се прехвърля към клиента точно в определен времеви момент, което обичайно е при постъпването и измерването на електрическата енергия в електроразпределителната мрежа и клиентът може да се разпорежда с продадената продукция като управлява употребата и получи по същество всички останали ползи.

*Цена на сделката и условия за плащане*

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно договора с клиента. Цената е за произведено количество електроенергия – MW, за което има издадени гаранции за произход.

Съгласно изискванията на Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) ежегодно, в срок до 30 юни, определя преференциални цени за изкупуване на електрическа енергия, произведена от възобновяеми източници (ВИ). Също така, съгласно промените в Закона за енергетиката (ЗЕ), КЕВР ежегодно определя и премии за електрическа енергия от ВИ, произведена от централи с обща инсталирана мощност 1 MW и над 1 MW. Сумата на премията представлява разликата между определената преференциална цена, съответно актуализираната преференциална цена на обекта, и определената за този период прогнозна пазарна цена за електрическа енергия, произведена от ВИ.

*Променливо възнаграждение*

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на кумулативно признатите приходи. Всички последващи промени в размера на променливото възнаграждение се признават като корекция на приходите (увеличение или намаление) към датата на промяната. В края на всеки отчетен период Дружеството преразглежда направените преценки и актуализира цената на сделките, така че да представи вярно съществуващите и настъпилите през отчетния период обстоятелства.

## 2. Счетоводна политика (Продължение)

### 2.11. Приходи от договори с клиенти (Продължение)

*Салда по договори с клиенти*

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на продукцията, която е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на продукцията Дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор Дружеството представя получените от клиентите плащания и/или безусловното право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят на отделен ред към текущите и нетекущите активи и пасиви в счетоводния баланс. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичайния оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в счетоводния баланс, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти.

*Признаване на приходи*

Приходите се признават до степента, до която е вероятно икономическите ползи да бъдат получени и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати, мита.

Дружеството реализира основно приходи от продажба на електрическа енергия, които се признават на месечна база в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходите от продажба на стоки се признават когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Приходи от лихви се признават при начисляване на лихвата (като се използва метода на ефективния лихвен процент).

### 2.12. Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица Дружествата собственици, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица.

## 3. Управление на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

## 3. Управление на финансовия риск (Продължение)

**Валутен риск**

Дружеството осъществява сделки предимно в евро. Тъй като фиксингът на БНБ за евро е фиксиран на 1.95583 лева за 1 евро, Дружеството счита, че не е изложено на значителен валутен риск в резултат на колебанията на курса на тази валута към българския лев.

**Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не погасят своите задължения. Тъй като Дружеството осъществява в най-голяма степен сделки с един контрагент, който погасява своите задължения регулярно, ръководството счита, че Дружеството не е изложено на кредитен риск и няма нужда от обезценка на вземанията.

Към 01.01.2021 г. Дружеството има обезценени вземания в размер на 35 хил. лева.

По отношение на паричните средства в банкови сметки, кредитния рейтинг по Fitch на обслужващата банка е "BBB" и кредитният риск се счита за минимален.

**Ликвиден риск**

Таблицата по-долу анализира финансовите задължения на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

| **31 декември 2021 г.** | Балансова стойност | Договорни парични потоци | По- малко от 1 година | Между 1 и 2 години | Между 2 и 5 години | Повече от 5 години |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Получени заеми | 7,670 | 8,412 | 1,021 | 1,003 | 2,907 | 3,481 |
| Търговски задължения | 12 | 12 | 12 | - | - | - |
| **Общо** | **7,682** | **8,424** | **1,033** | **1,003** | **2,907** | **3,481** |

| **31 декември 2020 г.** | Балансова стойност | Договорни парични потоци | По- малко от 1 година | Между 1 и 2 години | Между 2 и 5 години | Повече от 5 години |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Получени заеми | 8,747 | 9,499 | 1,038 | 1,020 | 2,959 | 4,482 |
| Търговски задължения | 30 | 30 | 30 | - | - | - |
| **Общо** | **8,777** | **9,529** | **1,068** | **1,020** | **2,959** | **4,482** |

**Управление на капиталовия риск**

Основната цел на Дружеството в управлението на капитала е да се гарантира поддържането на стабилен кредитен рейтинг и капиталови съотношения, за да се осигури функционирането на Дружеството на база принципа на действащо предприятие.

Дружеството е предмет на външно наложени ограничения върху капитала, които са изложени в договора за заем, сключен на 8 ноември 2019 г. между Дружеството и УниКредит Булбанк АД, действаща като Първоначален Кредитор, Първоначална Хеджираща Страна и Агент. Съгласно договора за заем, Дружеството има задължение да съблюдава и да не нарушава определени съотношения по отношение на коефициенти на обслужване на дълга.

## 3. Управление на финансовия риск (Продължение)

**Управление на капиталовия риск (Продължение)**

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2021 г. и 2020 г. е както следва:

| | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| **Общо задължения** | **7,717** | **8,814** |
| Намалени с: пари и парични еквиваленти | (1,110) | (1,206) |
| **Нетен дълг** | **6,607** | **7,608** |
| Общо собствен капитал | 4,275 | 3,920 |
| **Общо капитал** | **10,882** | **11,528** |
| **Коефициент на задлъжнялост** | **0,61** | **0,66** |

Към 31 декември 2021 г. Дружеството не е в нарушение на коефициентите по договора за заем.

## 4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за вероятни при дадените обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни преценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни преценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са описани по-долу.

*Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи*

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръжения и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

*Данъци върху печалбата*

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация в Република България. Необходима е значителна преценка за определянето на данъчната провизия, тъй като данъчното законодателство е в постоянно развитие и промяна. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателният данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики биха имали влияние върху краткосрочния данък и провизите за данъчни временни разлики.

*Обезценка на търговски вземания*

На база на предишен опит и текущите обстоятелства, ръководството направи оценка на сумата за обезценка и на очакваните бъдещи парични потоци свързани търговски вземания.

## 5. Имоти, машини и съоръжения

| *В хил. лева* | Земя | Съоръжения и оборудване | Общо |
|---|---|---|---|
| ***Отчетна стойност*** | | | |
| Баланс към 1 януари 2020 г. | 295 | 18,003 | **18,298** |
| Придобити активи | - | 10 | **10** |
| **Баланс към 31 декември 2020 г.** | **295** | **18,013** | **18,308** |
| Баланс към 01 януари 2021 г. | 295 | 18,013 | **18,308** |
| Придобити активи | - | 6 | **6** |
| **Баланс към 31 декември 2021 г.** | **295** | **18,019** | **18,314** |
| ***Амортизация*** | | | |
| Баланс към 1 януари 2020 г. | - | (6,726) | **(6,726)** |
| Начислена амортизация за периода | - | (645) | **(645)** |
| **Баланс към 31 декември 2020 г.** | **-** | **(7,371)** | **(7,371)** |
| Баланс към 1 януари 2021 г. | - | (7,371) | **(7,371)** |
| Начислена амортизация за периода | - | (645) | **(645)** |
| **Баланс към 31 декември 20201г.** | **-** | **(8,016)** | **(8,016)** |
| **Към 1 януари 2020** | **295** | **11,277** | **11,572** |
| **Към 31 декември 2020** | **295** | **10,642** | **10,937** |
| **Към 31 декември 2021** | **295** | **10,003** | **10,298** |

Всички имоти, машини и съоръжения, собственост на дружеството са обект на особен залог и служат като обезпечение по договор за заем (Приложение 10).

## 6. Активи по отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват при прилагане на балансовия метод при приложима данъчна ставка от 10 % (2020 г.: 10 %).

Брутното движение на отсрочения данък е както следва:

| | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| В началото на годината | 150 | 144 |
| Приход/(разход) в печалбата или загубата (Приложение 18) | (18) | 6 |
| В края на годината | **132** | **150** |

Движението на отсрочените данъци (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през периода е както следва:

| **Отсрочени данъци**<br>*В хил. лева* | 31.12.2020 г. | Приход/ (разход) в печалбата или загубата | 31.12.2021 г. |
|---|---|---|---|
| **Отсрочен данъчен актив:** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения (ИМС) | 120 | - | 120 |
| IRS | 26 | (18) | 8 |
| Обезценка на вземания | 4 | - | 4 |
| **Отсрочен данъчен актив** | **150** | **(18)** | **132** |

## 7. Търговски и други вземания

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| ***Нетекущи вземания*** | | |
| Предоставени депозити на свързани лица (Приложение 19) | - | 420 |
| **Общо** | **-** | **420** |
| ***Текущи вземания*** | | |
| Предоставени депозити на свързани лица (Приложение 19) | 420 | - |
| Вземания от клиенти | 55 | 47 |
| Предплатени застраховки за оборудване | 5 | 5 |
| Данък добавена стойност за възстановяване | 3 | 3 |
| Вземания от свързани лица (Приложение 19) | 3 | - |
| Вземания по съдебни спорове | 1 | 1 |
| Обезценка на вземанията от клиенти | (35) | (35) |
| **Общо** | **452** | **21** |

Вземанията на дружеството са обект на особен залог в обезпечение по договор за кредит (Приложение 10).

## 8. Пари и парични еквиваленти

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| Парични средства по банкови сметки | 796 | 912 |
| Блокирани парични средства | 314 | 294 |
| **Общо** | **1,110** | **1,206** |

В изпълнение задълженията по договора за финансиране, Дружеството следва да поддържа определени минимални нива на паричните салда в следните резервни сметки в кредитиращите банки както следва: сметка за резерв за обслужване на дълга и сметка за резерв за поддръжка. Салдата по резервните сметки е както следва:

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| Сметка за резерв за обслужване на дълга | 273 | 272 |
| Сметка за резерв за поддръжка | 39 | 20 |
| Сметка за финансово обезпечение към договор за хеджиране | 2 | 2 |
| **Общо** | **314** | **294** |

Всички салда по банковите сметки на Дружеството към 31 декември са предмет на залог (Приложение10).

## 9. Регистриран капитал

Внесеният напълно собствен капитал е в размер на 3,058 хил. лева. Към датата на настоящия отчет едноличен собственик на Дружеството е Алсинда ООД. Алсинда ООД е собственост на Портанеро Инвест СЕ (40%) и КГАЛ ЕСПФ 4 Холдинг С.А.Р.Л. (60%). Крайно контролиращо лице на Портанеро Инвест СЕ е Микроникс Груп, в която Радек Мареш притежава 50%. Владимир Цолов притежава 50% в Портанеро Инвест СЕ. Крайно контролиращо лице на КГАЛ ЕСПФ 4 Холдинг С.А.Р.Л. е КГАЛ ЕСПФ 4 СИЦАВ СИФ С.Ц.С.

## 10. Получени заеми

***Нетекущи задължения***

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| Заем към финансови институции | 6,810 | 7,730 |
| Задължения по лихвен суап | 86 | 264 |
| Амортизируеми разходи – нетекущи разходи | (77) | (96) |
| **Общо** | **6,819** | **7,898** |

***Текущи задължения***

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| Заем към финансови институции | 870 | 870 |
| Амортизируеми разходи – нетекущи разходи | (19) | (21) |
| **Общо** | **851** | **849** |
| | | |
| **Общо задължения по получени заеми** | **7,670** | **8,747** |

## 10. Получени заеми (Продължение)

| | | | | 31.12.2021 г. | | 31.12.2020 г. | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *В хил. лева* | Валута | Номинален лихвен процент | Година до падеж | Номинална стойност | Балансова стойност | Номинална стойност | Балансова стойност |
| Получен заем | EUR | 1.957% | 31.12.2030 | 7,766 | 7,670 | 8,864 | 8,747 |
| **Общо заеми** | | | | **7,766** | **7,670** | **8,864** | **8,747** |

През декември 2016 г. Дружеството е сключило договор за заем с УниКредит Булбанк АД, действаща като Първоначален Кредитор, Първоначална Хеджираща Страна, и Агент и Сосиете Женерал Експресбанк АД, действаща като Първоначален Кредитор. Съгласно договора за заем има обособени следните обезпечения:

- На 06.12.2016 г. Дружеството е сключило Договор за Особен Залог върху цялото предприятие с индивидуализиране на притежавания соларен парк, включително недвижимите имоти, банковите сметки, машини и съоръжения (включително, но не само соларните панели, инвертори и трансформатори) и всички други активи, за които това е поискано от Кредиторите;
- На 06.12.2016 г. Дружеството е сключило Договор за Особен Залог върху по всички настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки, открити при Банката, при която са Сметките, както и по Договора за Изкупуване на Електроенергия (както е определен в Договора за Кредит) и по други договори на Дружеството;
- На 13.12.2016 г. Дружеството е сключило Договор за Особен Залог върху всички настоящи и бъдещи дялове на Съдружника, както и върху вземанията за дивиденти, ликвидационни квоти и всички други вземания, свързани с такива дялове.

Дружеството е подписало и договори за хеджиране (договори за лихвен суап) с цел хеджиране на лихвения риск по договора за кредит (Приложение 11). Договорът за хеджиране влиза в сила след датата на усвояване на пълната сума на договорения кредит.

Дружеството има за задължение да съблюдава и да не нарушава определени съотношения по отношение на коефициенти на обслужване на дълга.

На 8 ноември 2019 г. Дружеството е сключило с УниКредит Булбанк АД, действаща като Първоначален Кредитор, Първоначална Хеджираща Страна и Агент, договор за заем. Целта на договора е погасяване на всички заеми и други задължения по съществуващия договор за кредит, както и всякакви други задължения по, или във връзка с финансовите документи по съществуващия договор, както и изплащането на дивиденти при спазване изискванията на новия договор за заем. Съгласно договора за заем, Дружеството има обособени следните обезпечения:

- На 08.11.2019 г. Дружеството е сключило Договор за Залог на търговско предприятие в полза на УниКредит Булбанк АД с цел обезпечаване на задълженията му по съществуващия договор за кредит.
- На 08.11.2019 г. Алсинда ООД (Дружество – майка), залогодател, УниКредит Булбанк АД, залогополучател, и Мениджпроект ЕООД е сключило Договор за залог на дялове с цел обезпечаване задълженията на Дружеството по съществуващия договор за кредит.

Средствата по новия договор за заем са усвоени на 06.12.2019 г. и считано от тази дата договора за заем, сключен през декември 2016 г. е изцяло погасен. Считано от тази дата е прекратен и договора за хеджиране със Сосиете Женерал Експресбанк АД. Във връзка с получено рефинансиране по договор от 08.11.2019 г., на 15.01.2020 г. Дружеството е подписало втори договор за хеджиране с УниКредит Булбанк АД с цел хеджиране на лихвения риск.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството не е в нарушение на коефициентите по договора за заем.

## 11. Деривативи

Дружеството е подписало договори за лихвен суап с цел хеджиране на лихвения риск по договора за кредит от м. декември 2016 г. Договорите за хеджиране влиза в сила в момента, в който цялата одобрена сума според договорите за кредит бъде усвоена или не по-късно от 31 март 2017 г. Към 31 декември 2019 г. договора за хеджиране със Сосиете Женерал Експресбанк АД е прекратен и дължимите суми по него – изплатени. Договорът за хеджиране със УниКредит Булбанк АД остава в сила.

## 11. Деривативи (Продължение)

Във връзка с получено рефинансиране по договор от 08.11.2019 г., на 15.01.2020 г. Дружеството е подписало втори договор за хеджиране с УниКредит Булбанк АД с цел хеджиране на лихвения риск.

Справедливата стойност на лихвените суапове е сумата, която Дружеството би получило или платило за прекратяване на позицията към датата на баланса, отчитайки текущите лихвени нива и кредитния рейтинг на контрагентите. Справедливата стойност на лихвения суап е определена като настоящата стойност на прогнозните изходящи парични потоци на базата на наблюдаеми криви на доходност.

Дружеството използва само един деривативен финансов инструмент, договор за лихвен суап, за хеджиране на парични потоци в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти. Неговата справедлива стойност към 31 декември 2021 г. е 86 хил. лева (2020 г.: 264 хил. лева). Договорът за суап се отнася до парични потоци, свързани с лихвените плащания по заема.

## 12. Търговски и други задължения

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| Задължения към доставчици от страната | 9 | 8 |
| Задължения към свързани лица (Приложение 19) | 3 | 22 |
| **Общо** | **12** | **30** |

## 13. Общо приходи за дейността

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на електрическа енергия | 2,343 | 2,346 |
| Други приходи | 3 | - |
| **Общо** | **2,346** | **2,346** |

Дружеството притежава изградена фотоволтаична електроцентрала, намираща се в землището на гр. Летница. Централата е с инсталирана мощност 4 MW. На 24 януари 2019 г. Дружеството е сключило договор с Болкан Лоджик ООД за изкупуване на произведената електрическа енергия.

На база промяната в нормативната уредба, Дружеството е сключило договор с Фонд СЕС № ВЕИ - 102/31.10.2018 г., който влиза в сила считано от 01.01.2019 г. Считано от тази дата Фонд СЕС компенсира Дружеството с премии за произведеното количество електрическа енергия до размера на определеното нетно специфично производство. Премиите са отчетени като приходи от продажба на електрическа енергия.

## 14. Разходи за външни услуги

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Такса по чл. 36 е, ал. 1, т. 1 от ЗЕ | (115) | (115) |
| Такси за поддръжка на ФвЕЦ | (91) | (88) |
| Такса отговорност за балансиране | (53) | (54) |
| Достъп до електроразпределителна мрежа | (28) | (28) |
| Разходи за счетоводни и одиторски услуги | (15) | (18) |
| Разходи за електрическа енергия | (14) | (11) |
| Разходи за застраховки на ФвЕЦ | (9) | (10) |
| Консултантски услуги | - | (5) |
| Правни услуги | - | (1) |
| Други разходи | (9) | (9) |
| **Общо** | **(334)** | **(339)** |

## 15. Разходи за данъци, такси и други подобни

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Такса за битови отпадъци | (2) | (2) |
| Данък върху недвижими имоти | (1) | (1) |
| **Общо** | **(3)** | **(3)** |

## 16. Разходи за суровини, материали и консумативи

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Нискостойностни активи | - | (1) |
| **Общо** | **-** | **(1)** |

## 17. Финансови разходи и приходи

***Финансови разходи***

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Разходи за лихви по получени заеми | (216) | (243) |
| Разходи, свързани с получен заем | (21) | (23) |
| Разходи по валутни операции | (1) | (1) |
| Разходи от последващи оценки на финансови пасиви | - | (131) |
| Други финансови разходи | (2) | (2) |
| **Общо** | **(240)** | **(400)** |

***Финансови приходи***

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Приходи от последващи оценки на финансови активи | 178 | - |
| **Общо** | **178** | **-** |

## 18. Разходи за данъци

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Текущ данък върху печалбата | (105) | (102) |
| Отсрочени данъци (Приложение 6) | (18) | 6 |
| **Общо разходи за данъци** | **(123)** | **(96)** |

Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 10 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството на Дружеството смята, че не съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения от горното естество.

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:

| *В хил. лева* | 2021 г. | 2020 г. |
|---|---|---|
| Счетоводна печалба | 1,301 | 958 |
| Корпоративен данък, изчислен по данъчна ставка, приложима за 2021 г. (10%), (за 2020 г. - 10%) | 130 | 96 |
| Корекция на отсрочен данъчен актив | (7) | - |
| **Разходи за данъци** | **123** | **96** |

## 19. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

***Предприятие майка***

До 21 декември 2018 г. едноличен собственик на капитала на Дружеството и крайно контролиращо лице е САМСУНГ С&Т КОРПОРЕЙШЪН. На 21 декември 2018 г. Алсинда ООД придобива 100 % от дяловете на капитала на Дружеството. Промяната е вписана в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 18.01.2019 г.

***Идентифициране на свързаните лица***

Операциите, извършени със свързани лица през настоящата година представляват сделки със следните категории свързани лица:

- Дружество - майка;
- Дъщерни дружества на Дружеството - майка;
- Крайно контролиращо дружество;
- Други свързани лица.

**19. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (Продължение)**

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол, а именно:

- Алсинда ООД е собственост на ПОРТАНЕРО ИНВЕСТ СЕ (40%) и КГАЛ ЕСПФ 4 Холдинг. С.А.Р.Л. (60%). Крайно контролиращо лице на ПОРТАНЕРО ИНВЕСТ СЕ е МАЙКРОНИКС ГРУП. Крайно контролиращо лице на КГАЛ ЕСПФ 4 Холдинг. С.А.Р.Л. е КГАЛ ЕСПФ 4 СИЦАВ СИФ С.Ц.С.;
- Екосолар ЕООД – дъщерно дружество на Алсинда ООД;
- Енерджи Инвест Про ЕООД – свързано лице;
- Енерджи Инвест Юръп АД – свързано лице.

| **Свързано лице** | **Вид на свързаността** |
|---|---|
| Алсинда ООД | Дружество - майка |
| Енерджи Инвест Про ЕООД | Свързано лице |
| Енерджи Инвест Юръп АД | Свързано лице |
| Екосолар ЕООД | Дъщерно дружество на дружеството-майка |

През 2020 г. Дружеството е разпределило дивиденти в размер на 358 хил. лева на Алсинда ООД.

През 2021 г. Дружеството е разпределило дивиденти в размер на 824 хил. лева на Алсинда ООД.

На основание Договор за депозит от 18.11.2020 г. между Алсинда ООД и Мениджпроект ЕООД, Дружеството е вложило на депозит в Алсинда ООД – Компания – майка, сумата в размер на 420 хил. лева. Срокът на депозита е 24 месеца при годишен лихвен процент в размер на 0,1%.

Общата сума на предоставените депозити към свързани лица и вземанията по тях са както следва:

| **Свързано лице** | | **Предоставени депозити** | **Върнати депозити** | **Начислени лихви** | **Получени лихви** | **Вземания от свързани лица към края на периода** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Алсинда ООД | 2020 | 420 | - | - | - | 420 |
| Алсинда ООД | 2021 | 420 | - | - | - | 420 |

**Покупки от свързани лица:**

| **Свързано лице** | **Вид сделка** | **2021 г.** | **2020 г.** |
|---|---|---|---|
| *В хил. лева* | | | |
| Енерджи Инвест Про ЕООД | Такси за поддръжка на ФвЕЦ | (73) | (68) |
| Енерджи Инвест Юръп АД | Ел. енергия | (11) | (9) |
| Енерджи Инвест Юръп АД | Покупка на съоръжения и оборудване | (6) | (10) |
| Алсинда ООД | Технически услуги по поддръжка на ФвЕЦ | (4) | (8) |
| Енерджи Инвест Про ЕООД | Предоставяне на адрес за управление и кореспонденция | (2) | (2) |
| Екосолар ЕООД | Покупка на резервни части | - | (1) |
| Енерджи Инвест Юръп АД | Други разходи | (2) | (2) |
| | | **(98)** | **(100)** |

## 19. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (Продължение)

**Задължения:**

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| Енерджи Инвест Юръп АД | 3 | 2 |
| Енерджи Инвест Про ЕООД | - | 20 |
| | **3** | **22** |

**Вземания:**

| *В хил. лева* | 31.12.2021 г. | 31.12.2020 г. |
|---|---|---|
| Алсинда ООД | 2 | - |
| Енерджи Инвест Юръп АД | 1 | - |
| | **3** | **-** |

## 20. Пандемия от коронавирус (COVID-19)

Коронавирусът (COVID-19) беше потвърден от Световната здравна организация в началото на 2020 г. и се разпространи по целия свят, причинявайки нарушения на обичайната дейност на бизнеса. Ръководството на Дружеството отчита, че разпространението на заразата и обявената извънредна ситуация в страната не се е отразила през 2021 г. на дейността на дружеството. Тъй като ситуацията се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка за потенциалния бъдещ ефект на пандемията. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ще предприеме всички възможни стъпки за намаляване на възможните негативни последствия.

## 21. Събития след дата на счетоводния баланс

На 24.02.2022 г. Русия започна мащабна военна операция, с която постави началото на войната в Украйна. Последва хуманитарна криза, а ЕС и САЩ наложиха икономически санкции срещу Русия, които предизвикаха финансов срив в Русия. Ефекта от санкциите засяга и много държави, които разчитат на доставки на петрол, природен газ и пшеница от Русия и Украйна. Това може да доведе до нарушаване на обичайната дейност на бизнеса и повишаване на инфлацията на световно ниво и в частност на българския пазар. На този етап дейността на дружеството не е повлияна отрицателно от развитието на кризата. Ръководството на Дружеството счита войната в Украйна за некоригиращо събитие, настъпило след датата на баланса. Тъй като ситуацията се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка за потенциалния й ефект. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ще предприеме всички възможни стъпки за намаляване на възможните негативни последствия.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет не са настъпили други събития, които да изискват допълнително оповестяване и които биха оказали влияние върху представената информация.