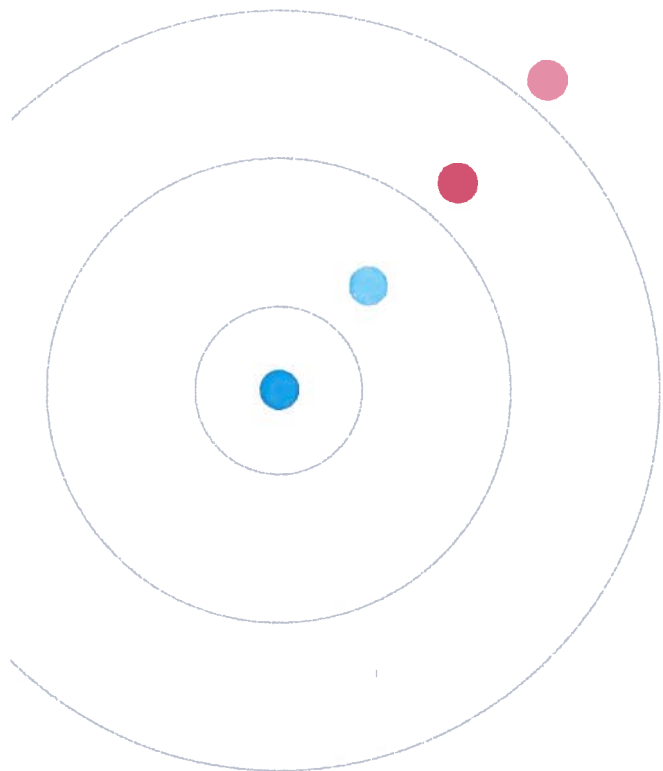
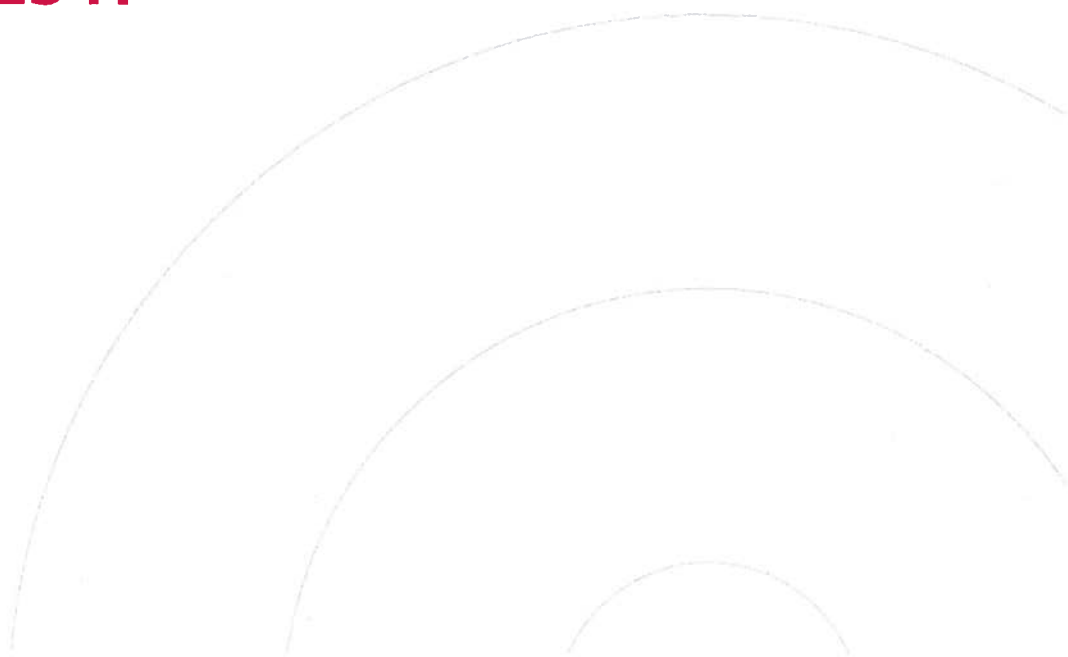




Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет

ЕЛАНА Инвестмънт АД
31.12.2023 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕЛАНА ИНВЕСТМЪНТ АД ПРЕЗ 2023 г.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕЛАНА ИНВЕСТМЪНТ АД

ЕЛАНА Инвестмънт АД е създадено с решение № 1/20.09.1999 г. на Софийски градски съд, като фирмено отделение вписва Дружеството в регистъра за търговски дружества под № 52339, том 569, стр.46, по фирмено дело 10862/1999г. и с предмет на дейност: консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, преобразуване на дружества, консултации относно портфейлни инвестиции, всякаква друга дейност, която не е забранена от закона или за която не се изисква специално разрешение.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

Акционерният капитал на дружеството е 50 000 лева, изцяло внесен, разпределен в 50 000 акции, с номинал 1 лева всяка една.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството има едностепенна система на управление. През 2023 г. Съвета на Директорите беше преизбран за нов мандат от пет години, считано от датата на провеждане на общото събрание – до 27.06.2027 г. Съветът на директорите на дружеството е в състав, както следва: Камен Маринов Колчев – Председател, Кристина Христова Цветанска – член и Изпълнителен директор, Теодора Николаева Овчарова – член на СД и Изпълнителен директор, Ива Симеонова Александрова.

4. АНАЛИЗ НА ПАЗАРА И ПРАВНАТА РАМКА, В КОЯТО Е РАБОТИЛО ДРУЖЕСТВОТО

Изминалата 2023 година беше най-добрата година за Елана Инвестмънт – разработиха се изключително голям брой проекти, както по Оперативните програми, така и по стартиралите схеми по Плана за възстановяване и устойчивост (ПВУ). Броят на одобрените проекти също беше впечатляващ, което се отрази положително за финансовия резултат на годината и за първи път в историята на дружеството, приходите надхвърлиха 2 000 000 лева.

5. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ЕЛАНА ИНВЕСТМЪНТ АД ПРЕЗ ФИНАНСОВАТА 2023

Често използвани съкращения:

- ПРСР – Програма за развитие на селските райони 2007-2013 г, Програма за развитие на селските райони 2014-2020 г,
- ПКП –Програма „Конкурентоспособност и Иновации в предприятията“ 2021-2027
- БАКЕП – Българска асоциация консултантите по европейски програми
- НПВУ/ПВУ – Национален план за възстановяване и устойчивост
- ПРР – Програма „Развитие на човешките ресурси“ 2021-2027 г.

Основните акценти в работата на дружеството през 2023 година бяха:

1. През 2023 година разработихме и подадохме за разглеждане и оценка 130 проекта. Тази бройка може да се сравни единствено с броя на подготвените през 2015 г. проекти (началото на предходния програмен период) – 134 бр.
2. През 2023 г. бяха одобрени 67 проекта, подготвени през предходната и през настоящата година. Този брой е по-малък от броя на одобрените през 2022 г. проекти (86 бр.), но тъй като одобрените през 2023 г. проекти бяха по големи инвестиционни схеми, въпреки по-малкия им брой, те донесоха повече от 100% паричен поток в сравнение с 2022 г. и над 40% повече приходи по ОПР.
3. ВСИЧКИ подадени по ПРСР, мярка 4.2 проекта по двата приема от 2022г. бяха одобрени – общо 35 броя:
 - 25 проекта по мярка 4.2 „Инвестиции в преработка/маркетинг на селскостопанска продукция“ от прием през март 2022г.;
 - 10 проекта по мярка 4.2 „Инвестиции в преработка/маркетинг на селскостопанска продукция“ от прием през август 2022г.;
4. За около 2 месеца усилена работа, подготвихме рекорден брой проекти по ПВУ - Процедура „Кръгова икономика“ – 38 бр.
5. За първи път от близо 10 години работихме по процедури, администрирани от други министерства, различни от МЗХ и МИР, а именно:
 - МРРБ – процедура по ПВУ за енергийна ефективност в сградите на предприятията. Подготвихме 14 проекта
 - МТСП – процедура за „Адаптирана работна среда“. Подготвихме 18 проекта.

РАЗРАБОТЕНИ ОБЩО 130 ПРОЕКТА, ОТ КОИТО:

ПРСР 2014-2020 /ПВУ

През разглеждания период се подготвиха и подадоха 46 проекта по две схеми от ПВУ, от които:

- 44 проекта по схемата „Технологична и екологична модернизация“ по ПВУ – все още не е ясно до колко точки ще бъдат финансирани одобрените проекти по тази процедура, но се очаква да влязат всички с 55 точки вкл.
- 1 проект по схемата „Центрове за подготовка за предлагане на пазара и съхранение на плодове и зеленчуци“ – очаква се всички подадени проекти по тази процедура да бъдат одобрени.
- 1 проект по мярка 4.1 от МИГ ВЕТРИНО, ВЪЛЧИ ДОЛ, ПРОВАДИЯ;

ПВУ към МИР

През разглеждания период се подготвиха и подадоха 50 проекта по две схеми от ПВУ, от които:

По схемата „Подкрепа за прехода към кръгова икономика в предприятията“:

- Бяха проведени срещи и изготвени над 100 предварителни оценки на потенциални клиенти;
- От тях бяха избрани 38 проекта на наши клиенти, които се подготвиха и подадоха в рамките на срока за подаване на проекти;
- Очакванията са да се одобрят 95% от подадените от ЕИ проекти;

По схемата „Изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление в комбинация с локални съоръжения за съхранение на енергия в предприятията“ от ПВУ:

- Подготвиха се 12 проекта на наши клиенти по тази схема;
- Одобриха се всичките 12 подготвени проекти по тази схема на наши клиенти.

РАЗРАБОТЕНИ БЯХА ОЩЕ СЛЕДНИТЕ ПРОЕКТИ (34 ПРОЕКТА):

- 14 проекта по схемата „Енергийно обновяване на сгради“ към МРРБ
- 1 проект по схемата „Развитие на индустриални паркове“
- 18 проекта по схемата „Адаптиран работна среда“
- 1 бр. проект по Норвежкия финансов механизъм беше също успешно разработен и одобрен през 2023г.

ОДОБРЕНИ 67 ПРОЕКТА, ОТ КОИТО:

- **ПВУ към МИР (27 бр. проекта):**
 - 13 проекта по „ваучерната“ схема за „Решения в областта на ИКТ и киберсигурността в МСП“ по ПВУ.
 - 12 проекта по схемата „Изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление в комбинация с локални съоръжения за съхранение на енергия в предприятията“ от ПВУ;
 - 2 проекта по схемата „Технологична модернизация“ от ПВУ след увеличение на бюджета.
- **ПРСР 2014-2020 (39 бр. проекта):**
 - 25 проекта по мярка 4.2 „Инвестиции в преработка/маркетинг на селскостопанска продукция“ от прием през март 2022г.;
 - 10 проекта по мярка 4.2 „Инвестиции в преработка/маркетинг на селскостопанска продукция“ от прием през август 2022г.;
 - 4 проекта по мярка 4.1. „Инвестиции в земеделски стопанства“ след увеличение на бюджета.
- **други:**
 - 1 бр. проект по Норвежкия финансов механизъм беше също успешно разработен и одобрен през 2023г.

Неодобрили проекта:

- няма

РАБОТА ПО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОЕКТИ – 124 ПРОЕКТА

ПВУ към МИР 2014-2020:

През разглеждания период се работи активно по изпълнение на 57 проекта по програма ОП „Иновации и Конкурентоспособност“ 2014-2020, както следва:

- 28 Проекта по схемата „Технологична модернизация“ от ПВУ .
- 15 проекта по „Възстановяване на МСП чрез подобряване на енергийната ефективност“;

- 14 проект по схема „Решения в областта на информационните и комуникационни технологии и киберсигурността в малките и средните предприятия“.

ПВУ – МРРБ:

- 1 проект (предварително изпълнение) по схемата „Енергийно обновяване на сгради“ към МРРБ.

ПРСР 2014-2020:

През разглеждания период се работи **активно по 65 проекта в помощ на клиентите при изпълнение на одобрените проекти по ПРСР 2014-2020, от които:**

- 7 проекта по подмярка 4.1 (2020г.);
- 23 проекта по подмярка 4.1 (2022г.);
- 4 проекта по подмярка 4.2;
- 25 проекта по подмярка 4.2 (2022г.);
- 4 проекта по подмярка 6.4;
- 1 проект по подмярка 8.6;
- 1 проект по мярка 16.1;

Други:

- 2 проект по Норвежката програма;

ДРУГИ

БАКЕП

ПРСР 2014-2020 /ПВУ

- Подготовка на предложение за промяна в условия за изпълнение на проекти по подмярка 4.1, Процедура № BG06RDNP001-4.012;
- Участие на Кристина Цветанска във второто заседание на КН на СПРЗСР 2023-2027 г.
- Участие на Кристина Цветанска в 20то заседание на КН на ПРСР 2014-2020 г.;
- Подготовка на коментари по условия за кандидатстване, предложени за второ обществено обсъждане по: процедура № BG-RRP-6.004 „Инвестиции в технологична и екологична модернизация“ от НПВУ.
- Предложение за прехвърляне на бюджет към подмярка 4.2. „Инвестиции в преработка/маркетинг на селскостопански продукти“ от мярка 4 „Инвестиции в материални активи“ от Програма за развитие на селските райони за периода 2014-2020 г.

ПВУ към МИР/МЕ:

- Подготовка на предложение на БАКЕП за наддоговаряне по процедура BG-RRP-3.004 „Технологична модернизация“ по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ);
- Подготовка на коментари на БАКЕП по проект на процедура BG-RRP-3.008 - Подкрепа за прехода към кръгова икономика в предприятията по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ);

- Подготовка на коментари и становище на БАКЕП по процедура BG-RRP-3.006 „Изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление в комбинация с локални съоръжения за съхранение на енергия в предприятията“ по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ);

КРИБ/АИКБ

- Работа по изготвяне, съгласуване и защита на Становища на АИКБ и на КРИБ по процедурите към МИР.

Фонд за регионално градско развитие

- Участие в заседание на Борда и Инвестиционния комитет на ФГР – Север. Разгледани и одобрени 7 проекта с обща стойност на финансирането от фонда близо 30 млн.лв. и 2 проекта по JESSICA с обща стойност на финансирането от фонда близо 2 млн.лв.

6. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Резултати за годината

Към 31.12.2023 година активите на Дружеството възлизат на 709 хиляди лева. В актива на баланса са включени: нетекущи материални и нематериални активи на стойност 19 хиляди лева; инвестиции в съвместни дружества – 30 хиляди лева; търговски и други вземания в размер на 600 хиляди лева; парични средства - 44 хиляди лева.

Собственият капитал на Дружеството е в размер на 475 хиляди лева, в това число основен капитал 50 хиляди лева; резерви в размер на 7 хиляди лева; печалба за текущия отчетен период в размер на 418 хиляди лева.

Приходите от дейността на дружеството са 1 984 хиляди лева, а общите разходи 1 619 хиляди лева.

Най – голям дял от приходите за 2023 г. заемат тези по Програмата за развитие на селските райони – 856 хил. лв. и План за възстановяване и устойчивост - 941 хил.лв.

Ликвидност и капиталови ресурси

Основните използвани и потенциалните вътрешни източници на ликвидност на Дружеството са:

- приходите от услуги;
- реализираната печалба.

Като външни източници могат да бъдат използвани възможности за финансиране на дейността чрез банкови кредити и/или увеличение на капитала.

През 2023 година „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД не е имало проблеми със своята платежоспособност и не е имало ликвидни затруднения. Всичките задължения на Дружеството са погасявани в срок и не е допускано просрочване. Генерираните входящи парични потоци са били достатъчни за покриване на разходите по дейността, както и на почти всички задължения към доставчици, дължими през годината.

7. ОСНОВНИ РИСКОВЕ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Основните рискове, пред които беше и е изправено дружеството през финансовите години са: бизнес риск, оперативен риск, правен риск, репутационен риск, кредитен риск и ликвиден риск (подробна информация и количествени параметри са представени в точка 22 от пояснителните бележки в Годишния финансов отчет).

- **Бизнес рискът** е свързан с евентуални неблагоприятни промени в конкретните пазарни и икономически условия, при които функционира дружеството. През тази година такъв тип риск почти не съществуваше, защото активността на клиентите беше голяма.

- **Оперативният риск**, свързан с евентуални грешки на експертите в дружеството, включително грешки в резултат на неподходяща методология или приети вътрешни процедури нямаше влияние върху резултатите от дейността. Независимо от изключителната натовареност на персонала в периода на подготовка на проекти по основните схеми, резултат от едновременното им отваряне за подаване на проектни предложения, не се наблюдаваха съществени грешки в работата на експертите.

- **Правният риск** би засегнал дружеството в резултат на нарушения на законови или подзаконови нормативни актове или вътрешно-дружествени документи, каквито през изтеклата 2023 не бяха констатирани.

- **Репутационен риск** Възможността от негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и други, верни или неверни може да доведе до намаляване на потенциалните клиенти на дружеството, а от тук и на приходите. През 2023 година не е имало негативни публикации в средствата за масова информация касаещи дейността на Елана Инвестмънт АД.

- **Ликвидният риск**, на който е изложено дружеството е свързан с неплащане или плащане със значителна забава на дължимото възнаграждение от страна на клиентите, което би могло да доведе до ликвидни проблеми. Въпреки, че се наблюдава известно забавяне на плащането от страна на около 10% от всички клиенти, то не е съществено и се преценява, че ликвидния риск през изтеклата финансова година не е бил сериозен. Несъответствието в приходната и разходната част на текущия бюджет на дружеството в резултат на лошо планиране или неправилна политика, също може да предизвика ликвидни проблеми и да затрудни дейността ѝ. През изтеклата финансова 2023 г. дружеството нямаше ликвидни проблеми.

- **Кредитен риск**

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност		
Текущи активи		
Търговски и други вземания	292	507
Вземания свързани лица	306	133
Пари и парични еквиваленти	44	20
Балансова стойност	642	660

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

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

- Други рискове

Война в Украйна и в Газа

В отговор на нахлуването на Русия в Украйна през месец февруари 2022 г. много държави наложиха различни санкции и експортен контрол, включително допълнителни ограничения по отношение на руския държавен дълг; разширено ембарго върху търговията, вноса и износа; санкции срещу множество лица и компании, включително големи руски финансови институции; ограничения на капиталовия пазар (секторни санкции) за ново финансиране за посочени руски компании; забрани за нови инвестиции в определени услуги. Определени санкции бяха наложени и на Беларус.

Този военен конфликт е събитие, което оказва мащабно негативно въздействие върху европейската и в по-малка степен върху световната икономика. Конфликтът вече предизвиква значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това са налице забавяне и трудности във веригите на доставки, проблеми, свързани със събираемостта на вземанията, като последваща реакция от затрудненията в секторите, които страдат от финансовите санкции, наложени вече на Русия. Влиянието на този рисков фактор е свързано и с регистрирането на значителни бежански потоци не само към непосредствено съседните страни на Украйна, но и към България и останалата част от Европа. Не трябва и да се подценява рискът във военните действия да се стигне и до използване на ядрено оръжие, което да доведе до хуманитарна и екологична катастрофа.

Във връзка с продължаващата руска инвазия в Украйна и висока несигурност за скорошното ѝ прекратяване оценката на икономически последици за световната икономика става по-мрачна. Шоковете, отприщени от войната, удрят икономиката на страните от Европейския съюз както пряко, така и непряко, като я насочват към по-нисък растеж и по-висока инфлация. Бързото нарастване на цените на енергийните и хранителни стоки подхранват глобалния инфлационен натиск и предизвикват по-бърз отговор на паричната политика отколкото се предполагаше по-рано.

В конфликти като конфликта в Газа между Израел и „Хамас“, редица сектори може да претърпят значителни сътресения в резултат на щетите по инфраструктурата, прекъсванията на веригата за доставки и икономическата нестабилност в региона. Освен това геополитическото напрежение може да доведе до колебания в цените на петрола, което да повлияе на оперативните разходи на бизнеса. Атаките срещу кораби

в Червено море прекъсват глобалните вериги за доставки и водят до прекъсване на производството в определени индустрии и забавяне на доставките.

По първоначални оценки на Ръководството тези събития не са оказали пряко съществено влияние върху дейността на Дружеството към момента, доколкото то няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите, както и няма активи и дейности в засегнатите пряко региони.

Във финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2023 г. няма активи и пасиви, чиято оценка да е повлияна/засегната от кризите, породени от военните конфликти между Руската Федерация и Украйна и между Израел и „Хамас“.

Също така ръководството не идентифицира значителни рискове, които могат да доведат до съществена корекция на балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година или в бизнес модела и планове на Дружеството.

8. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му не са настъпили други събития, които да изискват корекции или допълнително оповестяване освен направеното.

9. ДОГОВОРИ ПО ЧЛ. 240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН, СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА

През 2023 година няма сключени договори по чл.240б от ТЗ.

10. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ В ДЕЙНОСТТА НА ЕЛАНА ИНВЕСТМЪНТ АД ПРЕЗ 2023г.

Следвайки обективните фактори, определящи дейността на дружеството в областта на подготовка и управление на проекти по европейските програми, основната работа през следващата година ще бъде съсредоточена в:

- ПРСР - Управление на одобрените проекти по м. 4.1, 4.2, 6.4, 8.6, 9, 16.1.;
- ПБУ – Управление на одобрените проекти в земеделието, „Енергийна ефективност“ към МРРБ, „Кръгова икономика“ към МИР;
- ПБУ - Приключване на проектите по процедури „Решения в областта на ИКТ и киберсигурността в МСП“ и „Технологична модернизация“ и „Внедряване на възобновяеми енергийни източници“ – всички към МИР;
- ПБУ – Разработване на проекти за големи паркове за ВИ към МЕ;
- ПКИП – Разработване на проекти по „Внедряване на иновации“ и „Разработване на иновации“;
- ПРР – Управление на проектите за „Адаптирана работна среда“;
- Управление на проекти по Норвежката програма;
- Участие в Управлението на Фондовете за регионално градско развитие (JESSICA и фонд Север);
- Постоянно следене на промените в нормативните документи и обновяване на информацията и резюметата по тях, както и уведомяването на потенциалните бенефициенти за това;
- Повишаване и разширяване на квалификацията и уменията на персонала – при необходимост специализирани обучения;
- Активно участие в Комитетите за наблюдение и работните групи на ПРСР и ПКИП, Работните групи към БАКЕП;
- Поддържане на контакти с партньорите;

11. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва собствена научноизследователска и развойна дейност.

12. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„ЕЛАНА Инвестмънт“ АД е със седалище и адрес на управление гр. София, район Средец, ул. "Кузман Шапкарев" №4. Дружеството няма открити клонове в страната и чужбина.

13. ЕКОЛОГИЯ И ОПАЗВАНЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА

„ЕЛАНА Инвестмънт“ АД е дружество, чиято основна дейност не оказва пряко влияние върху околната среда. Дружеството се стреми към трайно намаляване на негативното си влияние върху околната среда, както и това на своите клиенти, към икономично потребление на природните ресурси и към повишаване информираността на служителите си относно проблемите на околната среда. Активно стимулираме клиентите и служителите си да използват онлайн комуникация и автоматизирани услуги. След въвеждане на електронни архиви и обмен на документи драстично се намалява използваната хартия в ежедневната работа на дружеството.

14. ИНФОРМАЦИЯ ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Към 31.12.2023 г. „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД не притежава собствени акции във връзка с оповестяване по чл.187д от Търговски закон.

а. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите на дружеството:

Общият размер на получените от членовете на Съвета на директорите на „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД брутни възнаграждения през отчетния период възлиза на 663 158.30 лв.

б. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството:

Към 31 декември 2023 год. капиталът на „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД е в размер 50 000 лв. и е разпределен в 50 000 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Таблицата по-долу показва акционерната структура на „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД към 31 декември 2023 год.:

ИМЕ/ НАИМЕНОВАНИЕ	БРОЙ АКЦИИ	НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ В ЛВ.	ОБЩА НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	ДЯЛ В КАПИТАЛА %
ЕЛАНА Финансов Холдинг АД, ЕИК 175371928	39 000	1	39 000	78.00

Камен Маринов Колчев	1 000	1	1 000	2.00
Кристина Христова Цветанска	5 000	1	5 000	10.00
Теодора Николаева Овчарова	5 000	1	5 000	10.00
ОБЩО:	50 000		50 000	100.00

През отчетния период членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на Дружеството.

с. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството:

Кристина Цветанска и Теодора Овчарова имат право да придобиват акции от капитала на дружеството при условия и по ред, уговорени в договора за възлагане на управлението на ЕЛАНА Инвестмънт АД. Останалите членове на СД не притежават специални права за придобиване на акции на дружеството.

Членовете на СД не притежават специални права за придобиване на облигации на дружеството.

д. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

За отчетния период (01.01.2023 г. до 31.12.2023 г.):

Камен Маринов Колчев:

- 1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;**
- 2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:**
 - „Елана Трейдинг“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 831470130;
 - „Бългериан Вендинг Нетуърк“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Ангел Кънчев“ № 5, БУЛСТАТ 131177754;
 - „Вятърни Електроцентрали“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 175163852;
 - „КК Инвест“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 175457761;
 - „Елана Холдинг“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 121837774;
 - „Елана Финанси“ ЕАД, седалище и адрес на управление в гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 175457761;

- „Елана Енерджи Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление гр.София, район „Средец“, ул.“Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 200802454;
- „Агроленд 2009“ ООД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ № 4, ЕИК 103612217.

3. участие в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:

- „Лозя Оряхово“ ЕООД, със седалище и адрес на управление в с. Оряхово, общ. Любимец, обл. Хасково, ЕИК 126729254, като управител;
- „Елана Холдинг“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ № 4, ЕИК 121837774, като член на СД;
- „Елана Трейдинг“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 831470130, като член на СД;
- „Елана Финанси“ ЕАД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ № 4, ЕИК 130480008, като член на СД;
- „Елана Финансов Холдинг“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 175371928, като член на СД (за целия отчетен период);
- „КК Инвест“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, БУЛСТАТ 175457761, като член на СД;
- „Елана Енерджи Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление гр.София, район „Средец“, ул.“Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 200802454, като член на СД;
- „Семеен хотел за ски и спа“ ЕООД, седалище и адрес на управление гр. Разлог, ул. „Александър Стамболийски“ № 16, ЕИК 201050061, като управител;
- „Регионален фонд за градско развитие“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Възраждане“, бул. „Александър Стамболийски“ № 73, ЕИК 201834519, като член на СД;
- „ВЕЦ Родопи“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул.“Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 207040750, като член на СД.

Кристина Христова Цветанска:

- 1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;**
- 2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:**
 - „ФеърПлей 1“ ООД, гр. София, БУЛСТАТ 130101390, седалище и адрес на управление гр. София, район „Витоша“, ул. „Буря“ №23, вх. 6, ап. 6.
- 3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:**
 - „ФеърПлей 1“ ООД, гр. София, БУЛСТАТ 130101390, седалище и адрес на управление гр. София, район „Витоша“, ул. „Буря“ №23, вх. 6, ап. 6, като управител;

- „Елана Финансов Холдинг“ АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4, ЕИК 175371928, като член на СД.

Теодора Николаева Овчарова:

- 1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;**
- 2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:**
 - „Тиа Енерджи“ ООД, общ. Стамболово, ЕИК 200446855, седалище и адрес на управление с. Жълти бряг 6368, община Стамболово;
- 3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:**
 - „Тиа Енерджи“ ООД, общ. Стамболово, БУЛСТАТ 200446855, седалище и адрес на управление с. Жълти бряг 6368, община Стамболово, като управител;
 - „Трактор“ ООД, седалище и адрес на управление гр. Плевен, ул. "Гривишко шосе" № 1, ЕИК 114005250, като управител.

Ива Симеонова Александрова:

- 1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;**
- 2. не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества;**
- 3. не участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети.**

Изпълнителен директор:

Дата: 21.03.2024 г.

/Кристина Цветанска/



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите

На „ЕЛАНА ИНВЕСТМЪНТ“ АД

Гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ЕЛАНА ИНВЕСТМЪНТ“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 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 оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 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, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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 и лицата, натоварени с общо управление 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 длъжници 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

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 длъжници 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 длъжници 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, по отношение на доклада за дейността, 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, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

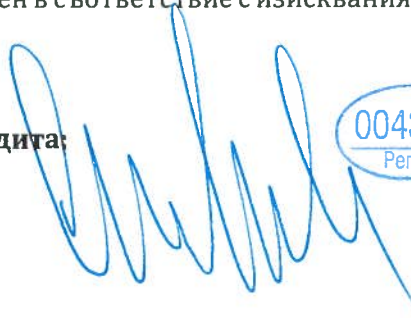
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Регистриран одитор, отговорен за одита:
Проф. Стоян Стоянов

27 март 2024 г.

Гр. София 1700,
ул. „Акад. Николай Стоянов“ № 13 А

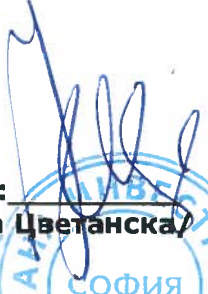


0043 **Стоян Стоянов**
 Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Машини, съоръжения и оборудване	5	9	4
Нематериални активи	6	10	3
Нетекущи финансови активи	7	30	30
Отсрочени данъчни активи	8	16	19
Нетекущи активи		65	56
Текущи активи			
Търговски вземания	9	259	498
Вземания от свързани лица	21.3	306	133
Данъчни вземания	10	24	-
Други вземания	11	11	11
Пари и парични еквиваленти	12	44	20
Текущи активи		644	662
Общо активи		709	718

Изготвил: 
/Виргиния Димитрова/

Изпълнителен директор: 
/Кристина Цветанска/



Дата на съставяне: 21.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен на 21.03.2024 г.

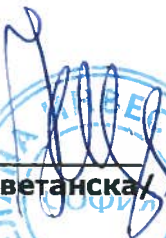
Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.03.2024 г.
Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита




Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснения	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	50	50
Резерви		7	7
Неразпределена печалба		418	328
Общо собствен капитал		475	385
Пасиви			
Текущи пасиви			
Краткосрочни задължения към свързани лица	21.3	19	13
Данъчни задължения	14	82	141
Задължения към персонала и осигурителни институции	15.2	133	179
Текущи пасиви		234	333
Общо пасиви		234	333
Общо собствен капитал и пасиви		709	718

Изготвил: 
/Виргиния Димитрова/

Изпълнителен директор: 
/Кристина Цветанска/



Дата на съставяне: 21.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен на 21.03.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.03.2024 г.

Стоян Стоянов

Регистриран одитор, отговорен за одита

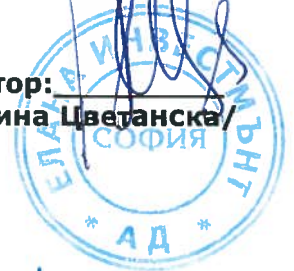


Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи	16	1 970	1 356
Други доходи	16	14	2
Разходи за материали	17	(4)	(3)
Разходи за външни услуги	18	(172)	(184)
Разходи за персонала	15.1	(1 402)	(851)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(6)	(4)
Други разходи		(34)	(36)
Разходи за обезценка на финансови активи	9	-	(22)
Оперативна печалба		366	258
Финансови разходи	19	(1)	(2)
Финансови приходи	19	91	85
Печалба преди данъци		456	341
Разходи за данъци, нетно	20	(38)	(26)
Печалба за годината		418	315
Общо всеобхватен доход		418	315

Изготвил: 
/Виргиния Димитрова/

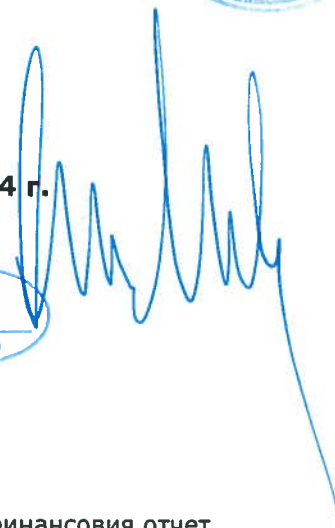
Изпълнителен директор: 
/Кристина Цветанска/



Дата на съставяне: 21.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен на 21.03.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.03.2024 г.
Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал

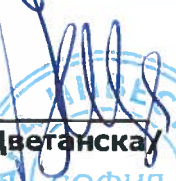
Всички суми са в '000 лв.

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	50	7	328	385
Дивиденди			(328)	(328)
Сделки със собственици	-	-	(328)	(328)
Печалба за годината	-	-	418	418
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	418	418
Салдо към 31 декември 2023 г.	50	7	418	475

Всички суми са в '000 лв.

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	50	7	13	70
Сделки със собственици	-	-	-	-
Печалба за годината	-	-	315	315
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	315	315
Салдо към 31 декември 2022 г.	50	7	328	385

Изготвил: 
/Виргиния Димитрова/

Изпълнителен директор: 
/Кристина Цветанска/

Дата на съставяне: 21.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен на 21.03.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.03.2024 г.

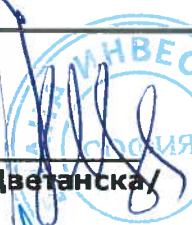
Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

0043 Стоян Стоянов
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2 616	1 185
Плащания към доставчици		(235)	(248)
Плащания към персонал и осигурителни институции (нетно)		(1 399)	(778)
Плащания за данъци (нетно)		(508)	(156)
Плащания на дивиденди		(69)	-
Други плащания		(1)	8
Нетен паричен поток от оперативна дейност		404	11
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	(12)	(6)
Придобиване на нематериални дълготрайни активи	6	(10)	-
Предоставени заеми на свързани предприятия	21.1	(547)	(209)
Постъпления от предоставени заеми на свързани предприятия		102	112
Лихви по предоставени заеми		5	1
Постъпления от дивиденди		83	84
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(379)	(18)
Финансова дейност			
Получени заеми от свързани предприятия	21.1	-	37
Плащания по получени заеми от свързани предприятия	21.1	-	(37)
Други парични потоци от финансова дейност		(1)	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(1)	(1)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		24	(8)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		20	28
Пари и парични еквиваленти в края на годината	12	44	20

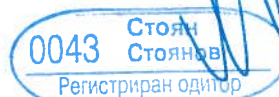
Изготвил: 
/Виргиния Димитрова/

Изпълнителен директор: 
/Кристина Цветанска/

Финансовият отчет е одобрен на 21.03.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.03.2024 г.

Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита



Пояснения

1 Обща информация

Дружеството „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД има за основна дейност консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, преобразуване на дружества, консултации относно портфейлни инвестиции, всякаква друга дейност, която не е забранена от закона или за която не се изисква специално разрешение.

Дружеството е създадено с решение № 1/20.09.1999 г. на Софийски градски съд, като фирмено отделение вписва Дружеството в регистъра за търговски дружества под № 52339, том 569, стр.46, по фирмено дело 10862/1999г. Седалището и адресът на управление на „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД е гр. София, ул. „Кузман Шапкарев“ 4. Мястото на основна дейност на дружеството е с адрес: гр. София, ул. Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, Кула Б, ет.12 .

Капиталът на дружеството е 50 000 лева, разпределен в 50 000 акции с номинал 1 лев всяка. Акциите на „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД не са регистрирани на БФБ.

Дружеството има едностепенна система на управление. През 2023 г. Съвета на Директорите беше преизбран за нов мандат от пет години, считано от датата на провеждане на общото събрания – до 27.06.2027 г. Съветът на директорите на дружеството е в състав, както следва: Камен Маринов Колчев – Председател, Кристина Христова Цветанска – член и Изпълнителен директор, Теодора Николаева Овчарова – член на СД и Изпълнителен директор, Ива Симеонова Александрова.

Към 31 Декември 2023 г. в Дружеството има назначени 12 лица.

Дружеството-майка на „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД е „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД, което е създадено през 2007г. и към 31.12.2023 г. е с капитал 55 000 лева, разпределен в 55 000 акции. Дружеството е със седалище и адрес на управление в Република България, град София, ул. „Кузман Шапкарев“ № 4. Дружеството извършва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български чуждестранни финансови дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва.

На 11.12.2007 г. съгласно Съдебно решение №2, „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД става правоприменник на отделената дейност по предоставяне на небанкови финансови услуги от „ЕЛАНА Холдинг“ АД, което е преобразувано съгласно договор от 09.10.2007 г. Това е дейността на дъщерните дружества „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД, „ЕЛАНА Пропърти Мениджмънт“ АД и „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД. „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД не е публично дружество.

2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

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

3 Промени в счетоводната политика

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (МССС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения на МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществено влияние върху финансовите резултати или финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС - дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС - измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да

подобряят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Дружеството не очаква да има съществени ефекти от прилагането на новите стандарти.

Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);

- дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
- дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

4.2 Представяне на финансовия отчет

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

4.3 Инвестиции в асоциирани предприятия и други дългосрочни инвестиции

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4 Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.5 Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с подготовка и управление на проекти по европейските програми,

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

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката

4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

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

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

4.5.1 Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Приходите от услугите се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

4.5.2 Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

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

4.5.3 Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с лихви по предоставени заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6 Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството оценява актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.7 Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Разходи за материали;
- Разходи за външни услуги;
- Разходи за амортизации;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки
- Други разходи

4.8 Разходи за лихви

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

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

4.9 Нематериални активи

Нематериални активи включват софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

- софтуер 2 години

Амортизацията е включена в "Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.10 Машини, съоръжения и оборудване

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

- Машини и оборудване 3.3 години
- Стопански инвентар 6.7 години
- Компютри 2 години
- Транспортни средства 5 години

Избраният праг на същественост за машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.11 Лизинг

4.11.1 Наети активи

Както е описано в пояснение 3 Дружеството е приложило МСФО 16 „Лизинг“, използвайки модифицирания ретроспективен подход и затова сравнителната информация не е преизчислена. Това означава, че сравнителната информация все още се отчита в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

4.11.2 Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

Дружеството като лизингополучател

За всеки договор, дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по

лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

4.12 Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

4.13 Финансови инструменти

4.13.1 Признание и отписване

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

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

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

4.13.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

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

4.13.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

4.13.4 Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

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

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

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

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

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

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

Търговски и други вземания, активи по договор

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от

неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Дружеството разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент / кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента / заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

4.13.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.14 Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на

актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочените данъчни активи се признават само до степента, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни доходи. Вижте пояснение 4.19.1 относно оценката на ръководството за вероятността отсрочените данъчни активи да се реализират посредством бъдещи данъчни печалби.

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

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

4.15 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити с оригинален падеж до 3 месеца.

4.16 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват резерви по търговския закон.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат, посочен в отчета за приходите и разходите и другия всеобхватен доход, както и натрупаните печалби от минали години.

4.17 Пенсионни и други задължения към персонала

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

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

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

4.18 Провизии, условни активи и условни пасиви

Дружеството не признава условни задължения и условни активи във финансовите си отчети, поради факта че не се явяват възможни задължения, за които все още не е потвърдено дали дружеството ги има като сегашни задължения или евентуалното им признаване може да доведе до признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.19 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

4.19.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.20 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.20.1 Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснение 5 и 6.

4.20.2 Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството

очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.21 Информация по въпроси, свързани с екологията

Дружеството се стреми към трайно намаляване на негативното си влияние върху околната среда, както и това на своите клиенти, към икономично потребление на природните ресурси и към повишаване информираността на служителите си относно проблемите на околната среда. Активно стимулираме клиентите и служителите си да използват онлайн комуникация и автоматизирани услуги. След въвеждане на електронни архиви и обмен на документи драстично се намалява използваната хартия в ежедневната работа на дружеството.

5 Машини, съоръжения и оборудване

Балансовата стойност на машините, съоръженията и оборудването, може да бъде анализирана както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	Превозни средства '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	38	29	67
Новопридобити активи	10	-	10
Салдо към 31 декември 2023 г.	48	29	77
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(34)	(29)	(63)
Амортизация	(5)	-	(5)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(39)	(29)	(68)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	9	-	9
	Компютърно оборудване '000 лв.	Превозни средства '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2022 г.	33	29	62
Новопридобити активи	5	-	5
Салдо към 31 декември 2022 г.	38	29	67
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2022 г.	(31)	(29)	(60)
Амортизация	(3)	-	(3)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(34)	(29)	(63)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	4	-	4

6 Нематериални дълготрайни активи

	Придобити софтуерни лицензи '000 лв.	Други	Общо '000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	2	5	7
Новопридобити активи	-	8	8
Салдо към 31 декември 2023 г.	2	13	15
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(2)	(2)	(4)
Амортизация	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(2)	(3)	(5)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	-	10	10

	Придобити софтуерни лицензи '000 лв.	Други	Общо '000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2022 г.	2	5	7
Салдо към 31 декември 2022 г.	2	5	7
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2022 г.	(2)	(1)	(3)
Амортизация	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(2)	(2)	(4)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	-	3	3

7 Нетекущи финансови активи

През 2011 г. „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД стана съучредител на дружеството „Регионален Фонд за Градско развитие“ АД, като записа 12% участие в капитала му.

Дружеството „Регионален Фонд за Градско развитие“ АД е с предмет на дейност: възмездно финансиране на градски проекти, включени в интегрирани планове за устойчиво развитие на градовете, за публично-частно партньорство или подобни, както са дефинирани в чл. 44 от Регламент на Съвета (ЕС) № 108362006 от 11 юли 2006г., с последващите му изменения и придобиване на участия в такива проекти (включително посредством придобиване на участия в капитала на други дружества), както и други търговски дейности, които не са забранени от закона.

	2023 '000 лв.	участие %	2022 '000 лв.	участие %
"Регионален Фонд за Градско Развитие" АД	30	12%	30	12%
	<u>30</u>		<u>30</u>	

Инвестицията е представена по себестойност.

8 Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2023 г.	Признати в отчета за печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи пасиви			
Неизползвани отпуски	1	-	1
Доходи на местни физически лица	14	(2)	12
Обезценка на вземания	4	(1)	3
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	19	(3)	16

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2022 г.	Признати в отчета за печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи пасиви			
Неизползвани отпуски	1	-	1
Доходи на местни физически лица	7	7	14
Обезценка на вземания	2	2	4
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	10	9	19

9 Търговски вземания

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	281	532
Натрупани загуби от обезценка на търговски вземания	(22)	(34)
Търговски вземания	259	498

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата стойност. Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Обезценените вземания от минали години са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2023 г. са както следва:

	2023 '000 лв.
Рам Ком ЕООД	37
Дунав Прес АД	29
Пресков АД	28
ЕКРОС-Г ЕООД	25
Млечни продукти Тракия ЕООД	22
Рам Комерс ООД	22
Моника 871 ЕООД	20

По-голямата част от вземанията от клиенти са платени към датата на одобрение на финансовия отчет.

10 Данъчни вземания

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Корпоративен данък	24	-
	24	-

11 Други вземания

Другите вземания включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Плащания на гаранции	9	9
Разходи за бъдещи периоди	2	2
	11	11

Изплатените гаранции са съгласно Закона за Обществените поръчки и биват два вида: гаранции за изпълнение при подписване на договор след спечелена процедура по ЗОП и гаранции за участие в търг за обществени поръчки.

Към 31.12.2023 г. разчетите с гаранциите са към следните общини:

1. Община Симитли - 9 хил. лева

Описаните гаранции към Община Симитли са гаранции за изпълнение.

Към 31.12.2022 г. разчетите с гаранциите са към следните общини:

1. Община Симитли - 9 хил. лева

Описаните гаранции към Община Симитли са гаранции за изпълнение.

12 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Парични средства в брой и в банки:		
- български лева	44	20
	44	20

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

13 Собствен капитал

13.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 50 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1.00 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	50	50
Акции издадени и напълно платени	50	50
Общо акции, оторизирани към 31 декември	50	50

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2023 Брой акции	2023 %	2022 Брой акции	2022 %
Елана Финансов Холдинг АД	39 000	78.00	39 000	78.00
Камен Маринов Колчев	1 000	2.00	1 000	2.00
Кристина Христова Цветанска	5 000	10.00	5 000	10.00
Теодора Николаева Овчарова	5 000	10.00	5 000	10.00
	50 000	100.00	50 000	100.00

14 Данъчни задължения

	2023 '000 лв.	2022 '000лв.
Корпоративен данък	-	27
ДДС	25	85
Данък върху доходи на физически лица	56	27
Данък върху представителни разходи	1	2
	82	141

15 Персонал

15.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разходи за заплати	(1 323)	(776)
Разходи за социални осигуровки	(79)	(75)
	(1 402)	(851)

15.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала за заплати и неизползвани отпуски, включени в Отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Задължения за заплати	109	144
Задължения за осигуровки	14	25
Задължения по неизползвани отпуски	10	10
	133	179

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служителите на Дружеството, отнасящи се за м. Декември 2023, които следва да бъдат уредени през 2024 г., а останалата част са натрупани неизползвани отпуски към датата на Отчета за финансовото състояние.

16 Приходи

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	1 970	1 356
Приходи от продажба на ДМА	-	-
Други доходи, в т.ч.:	14	2
- възстановена обезценка на вземания	12	-
- наеми	1	2
- други	1	-
	1 984	1 358

Приходите от услуги са от предоставени консултантски услуги по инвестиционни проекти, основно свързани с оперативни програми на Европейския съюз.

17 Разходи за материали

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Гориво	(1)	(1)
Активи под прага на същественост	(2)	-
Други	(1)	(2)
	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>

18 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Стопанско – административни разходи	(98)	(110)
Независим финансов одит	(3)	(3)
Консултантски услуги	(12)	(8)
Куриерски услуги	(1)	(1)
Застраховки	(2)	(2)
Абонаментно обслужване офис техника	(2)	(2)
Наем	(49)	(51)
Други	(5)	(7)
	<u>(172)</u>	<u>(184)</u>

19 Финансови приходи и разходи

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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Банкови комисионни	(1)	(2)
Финансови разходи	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	8	1
Приходи от дивиденди	83	84
Финансови приходи	<u>91</u>	<u>85</u>

20 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2022 г.:10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	456	341
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(46)	(34)
Корекции на финансовия резултат в посока намаление	251	17
Корекции на финансовия резултат в посока увеличение	(141)	(18)
Действителен разход за данък	(35)	(35)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(35)	(35)
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(3)	9
Разходи за данъци	(38)	(26)

21 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват предприятието майка „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД и останалите дружества от групата ЕЛАНА, както и собственици на Дружеството. Естеството на свързаността произтича от участието на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД в дъщерни дружества и участието на физически лица със значително влияние в определянето на финансовата и оперативна дейност на дружеството и управлението на дружествата от групата ЕЛАНА.

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

21.1 Сделки със собственици

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Предоставени заеми и приходи от лихви		
- предоставен заем на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД	(547)	(209)
- погасен заем от „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД	355	112
- начислен приход от лихви	8	1
- продажба на услуги на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД	1	2
- получен заем от „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД	-	37
- погасен заем към „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД	-	(37)

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД	(151)	(162)
- покупки на активи от „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД	(8)	-
Изплатени дивиденди на "Елана Финансов Холдинг" АД	(256)	-

21.2 Сделки с ключов управленски персонал

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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати, включително бонуси	(663)	(268)
Разходи за социални осигуровки	(23)	(15)
Общо краткосрочни възнаграждения	(686)	(283)
Общо възнаграждение	(686)	(283)

21.3 Салда към края на годината

Към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. „ЕЛАНА Инвестмънт“ има вземания и задължения към собственици в лицето на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД.

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Вземания от:		
- ЕЛАНА Финансов Холдинг АД	306	133
Общо вземания от свързани лица	306	133
	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към:		
- ЕЛАНА Финансов Холдинг АД	19	13
Общо задължения към свързани лица	19	13

22 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Основните рискове, пред които беше и е изправено дружеството през финансовите години са: бизнес риск, оперативен риск, правен риск, репутационен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

а. Бизнес риск

Бизнес рискът е свързан с евентуални неблагоприятни промени в конкретните пазарни и икономически условия, при които функционира дружеството. През тази година такъв тип риск почти не съществуваше, защото активността на клиентите беше голяма.

б. Оперативен риск

Оперативният риск, свързан с евентуални грешки на експертите в дружеството, включително грешки в резултат на неподходяща методология или приети вътрешни процедури нямаше влияние върху резултатите от дейността. Независимо от изключителната натовареност на персонала в периода на подготовка на проекти по основните схеми, резултат от едновременното им отваряне за подаване на проектни предложения, не се наблюдаваха съществени грешки в работата на експертите.

с. Правен риск

Правният риск би засегнал дружеството в резултат на нарушения на законови или подзаконови нормативни актове или вътрешно-дружествени документи, каквито през изтеклата 2023 г. не бяха констатирани.

д. Репутационен риск

Възможността от негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и други, верни или неверни може да доведе до намаляване на потенциалните клиенти на дружеството, а от тук и на приходите. През 2023 година не е имало негативни публикации в средствата за масова информация касаещи дейността на Елана Инвестмънт АД.

е. Ликвиден риск

Ликвидният риск, на който е изложено дружеството е свързан с неплащане или плащане със значителна забава на дължимото възнаграждение от страна на клиентите, което би могло да доведе до ликвидни проблеми. Въпреки, че се наблюдава известно забавяне на плащането от страна на около 10% от всички клиенти, то не е съществено и се преценява, че ликвидния риск през изтеклата финансова година не е бил сериозен. Несъответствието в приходната и разходната част на текущия бюджет на дружеството в резултат на лошо планиране или неправилна политика, също може да предизвика ликвидни проблеми и да затрудни дейността ѝ. През изтеклата финансова 2023 г. дружеството нямаше ликвидни проблеми.

ф. Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности: <i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>		
Търговски и други вземания	292	507
Вземания свързани лица	306	133
Пари и парични еквиваленти	44	20
Балансова стойност	642	660

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

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

г. Други рискове

Война в Украйна и в Газа

В отговор на нахлуването на Русия в Украйна през месец февруари 2022 г. много държави наложиха различни санкции и експортен контрол, включително допълнителни ограничения по отношение на руския държавен дълг; разширено ембарго върху търговията, вноса и износа; санкции срещу множество лица и компании, включително големи руски финансови институции; ограничения на капиталовия пазар (секторни санкции) за ново финансиране за посочени руски компании; забрани за нови инвестиции в определени услуги. Определени санкции бяха наложени и на Беларус.

Този военен конфликт е събитие, което оказва мащабно негативно въздействие върху европейската и в по-малка степен върху световната икономика. Конфликтът вече предизвиква значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това са налице забавяне и трудности във веригите на доставки, проблеми, свързани със събираемостта на вземанията, като последваща реакция от затрудненията в секторите, които страдат от финансовите санкции, наложени вече на Русия. Влиянието на този рисков фактор е свързано и с регистрирането на значителни бежански потоци не само към непосредствено съседните страни на Украйна, но и към България и останалата част от Европа. Не трябва и да се подценява рискът във военните действия да се стигне и до използване на ядрено оръжие, което да доведе до хуманитарна и екологична катастрофа.

Във връзка с продължаващата руска инвазия в Украйна и висока несигурност за скорошното ѝ прекратяване оценката на икономически последици за световната икономика става по-мрачна. Шоковете, отприщени от войната, удрят икономиката на страните от Европейския съюз както пряко, така и непряко, като я насочват към по-нисък растеж и по-висока инфлация. Бързото нарастване на цените на енергийните и хранителни стоки подхранват глобалния инфлационен натиск и предизвикват по-бърз отговор на паричната политика отколкото се предполагаше по-рано.

В конфликти като конфликта в Газа между Израел и „Хамас“, редица сектори може да претърпят значителни сътресения в резултат на щетите по инфраструктурата, прекъсванията на веригата за доставки и икономическата нестабилност в региона. Освен това геополитическото напрежение може да доведе до колебания в цените на петрола, което да повлияе на оперативните разходи на бизнеса. Атаките срещу кораби в Червено море прекъсват глобалните вериги за доставки и водят до прекъсване на производството в определени индустрии и забавяне на доставките.

По първоначални оценки на Ръководството тези събития не са оказали пряко съществено влияние върху дейността на Дружеството към момента, доколкото то няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите, както и няма активи и дейности в засегнатите пряко региони.

Във финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2023 г. няма активи и пасиви, чиято оценка да е повлияна/засегната от кризите, породени от военните конфликти между Руската Федерация и Украйна и между Израел и „Хамас“.

Също така ръководството не идентифицира значителни рискове, които могат да доведат до съществена корекция на балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година или в бизнес модела и планове на Дружеството.

h. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>			
Текущи активи:			
Търговски и други вземания	9,11	292	507
Вземания от свързани лица	21.3	306	133
Пари и парични еквиваленти	12	44	20
		642	660

Финансови пасиви	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
<i>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност</i>			
Текущи пасиви:			
Задължения към свързани лица	21.3	19	13
		19	13

23 Събития след датата на отчета

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му не са настъпили други събития, които да изискват корекции или допълнително оповестяване освен направеното.

24 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 21.03.2024 г.