ЕНЕРДЖИ ЕФЕКТ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

"Енерджи Ефект" ЕАД

"Енерджи Ефект" ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	*i*
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	*-*
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	*6-46*

"Енерджи Ефект" ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

"Енерджи Ефект" ЕАД оперира в областта на енергийната ефективност, като основната дейност е в областта на услугите, свързани с консултиране, одитиране, проектиране, управление на проекти, свързани с енергийната ефективност и енергийния мениджмънт на предприятия и сгради и енергийни обекти, като за изпълнението на горните дейности дружеството разполага с квалифициран персонал и със съвременни технически средства за енергийно обследване съгласно изискванията от Закона за енергийната ефективност. Също така Дружеството изпълнява и строително монтажни дейности в областта на енергийната ефективност, като за целта притежава транспортни средства и съответните съоръжения.

През 2019 г. дружеството е одобрено за изпълнение на енергийно ефективни дейности с гарантиран резултат (ЕСКО услуги) с цел намаляване енергопотреблението на уличното осветление: проектиране, изпълнение на енергоефективни мерки и енергиен мениджмън и мониторинг на улично осветление на територията на Община Драгоман.

През 2019 г. бяха реализирани приходи от дейността в размер на 1 789 хил. лв. спрямо 1 987 хил. лв. през предходната година, от следните видове дейности:

1. Строително-ремонти дейности: 1 690 хил. лв.;
2. Обследване, проектиране и проучване: 99 хил. лв.

Текущите разходи са в размер на 1 853 хил. лв. и включват:

1. Себестойност на продажбите: 964 хил. лв.;
2. Разходи за основна дейност: 494 хил.лв.;
3. Разходи за материали: 21 хил.лв.;
4. Разходи за външни услуги 104 хил.лв.;
5. Разходи за амортизация на нефинансови активи 38 хил.лв.;
6. Разходи за персонала 195 хил.лв.;
7. Други разходи 37 хил.лв.

Нетно финансовите приходи и разходи на Дружеството през годината възлизат на разход в размер на 198 хил. лв.

Финансовият резултат за годината преди данъци е загуба в размер на 259 хил. лв., спрямо печалба за 2018 г. в размер на 29 хил. лв.

Към 31.12.2019 г. „Енерджи Ефект" ЕАД има задължения към свързани предприятия (мажоритарния собственик „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация и други дружества от Групата) в размер на общо 3 799 хил. лв. (2018 г.: 4 199 хил. лв.).

Важни събития от дейността на Дружеството през 2019 г.:

- В качеството си на съдружник в консорциум (ДЗЗД „Енерджи Ефект – Супервайзер"), избран за изпълнител по договор за "Инженеринг - проектиране, строителство и авторски надзор за подобряване на производствено-техническата база на "Градски Транспорт" ЕАД - Варна" по проект на Община Варна "Интегриран градски транспорт на Варна", „Енерджи Ефект" ЕАД предяви частична искова

претенция в размер на 1 000 хил. лв. пред Варненски окръжен съд срещу възложителя по договора за неизплатени в срок дължими суми. По предявения иск пред Окръжен съд Варна е образувано търговско дело № 324/2017 г., по което е допуснато изслушване на съдебно-счетоводна и съдебно-техническа експертиза с цел установяване наличието на надлежно изпълнени строително-монтажни работи и осчетоводяване на претендираните вземания. Делото е в ход и предстои гледане на втора инстанция.

- На 05.10.2017 г. ДЗЗД "Енерджи Ефект-Интерхолд", в което "Енерджи Ефект" ЕАД е водещ партньор, подписа с Община Созопол договор за изпълнение на проект "Проектиране и изпълнение на енергоспестяващи мерки и дейности по модернизация, реконструкция, интелигентно управление и енергиен мениджмънт на система за улично осветление на Община Созопол". Възложител е Община Созопол.

Стойността на договора е в размер на 3 489 хил. лв. (три милиона четиристотин осемдесет и девет хиляди) без ДДС.

Предметът на сключения договор е изработване на инвестиционен проект във фаза технически проект и авторски надзор по време на строителството, както и последващо изпълнение на необходимите строително-монтажни работи за реализация на енергоспестяващи мерки и дейности по модернизация, реконструкция, интелигентно управление и енергиен мениджмънт на системите за улично осветление на гр. Созопол, гр. Черноморец, както и други населени места, намиращи се в Община Созопол, както следва: с. Росен, с. Габър, с. Зидарово, с. Атия, с. Крушевец, с. Равадиново, с. Равна гора, с. Присад, с. Индже Войвода, с. Вършило. Проектът предвижда и подмяна на осветителните тела с нови с LED светлинен източник.

Към 31.12.2019 г предвидените по договор дейности са напълно завършени.

- На 05.03.2019 г. "Енерджи Ефект" ЕАД подписа с Община Драгоман договор за изпълнение на енергийно ефективни дейности с гарантиран резултат (ЕСКО услуги) с цел намаляване енергопотреблението на уличното осветление: проектиране, изпълнение на енергоефективни мерки и енергиен мениджмън и мониторинг на улично осветление на територията на Община Драгоман.

Стойността на договора е в размер на 1 559 хил. лв. (един милион петстотин петдесет и девет) без ДДС.

Към 31.12.2019 г предвидените по договор дейности са напълно завършени.

Рисковете, пред които е изправено дружеството в рамките на дейността си, са основно два:

Оперативен - Основният риск при изпълнението на мерки по енергийна ефективност с гарантиран резултат (т. нар. ESCO-модел) е в недостатъчно прецизната оценка (подценяване) на енергийната консумация на дадена сграда преди извършване на енергоефективните мерки. В резултат, отчетените икономии на енергия след извършване на мерките са малки, което може да рефлектира в недостатъчен обем от приходи за покриване на направените разходи по дейността.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Отраслов - Поради спада в конвенционалното строителство, предизвикан от глобалната икономическа криза, част от строителните фирми се преориентираха към проекти в областта на енергийната ефективност. В резултат, конкуренцията в сектора се увеличава. Съществен притегателен фактор за новонавлизащи в сектора конкуренти е и значителният обем на безвъзмездно финансиране за енергийна ефективност със средства по програми на ЕС.

През 2020 г. Дружеството ще продължи дейността си в областта на енергийната ефективност и ще поддържа своята корпоративна политика за участие в обществени поръчки свързани с реализирането на енергийно ефективни мерки и финансирани с европейски и национални средства.

Дата:
10 юни 2020 г.

Изпълнителен директор: .....
(Благовест Ангелов)

Член на Съвета на Директорите: .....
(Кръстина Чолакова - Димитрова)

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
„Енерджи Ефект" ЕАД
бул. Христо Ботев 57, гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Енерджи Ефект" ЕАД („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 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, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение", приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г., 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 ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на квалифицирано мнение

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има търговски и други вземания с балансова стойност 1 373 хил. лв. и вземания от свързани лица с балансова стойност 2 394 хил. лв. Както е посочено в пояснителна бележка 29.1.3. „Кредитен риск", голяма част от тези вземания са просрочени за дълъг период и тяхната пълна възстановимост е под съмнение. Във финансовия отчет на Дружеството не е призната обезценка за очаквани кредитни загуби за посочените вземания в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти. Въз основа на информацията, получена от ръководството на Дружеството относно предположенията използвани при оценката на възстановимостта на тези суми, отчитането на кредитния риск на контрагентите и направените прогнози, влияещи върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци, не успяхме да определим въздействието върху финансовия отчет на Дружеството, на потенциална корекция за отчитане на очаквани кредитни загуби, която може да бъде необходима за представяне на възстановимата стойност на посочените вземания.

В отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. не са отразени търговски задължения в размер на 356 хил. лв. Ако ръководството беше отчело посочените задължения, биха се увеличили другите разходи и загубата за годината, а собствения капитал би се намалил с 356 хил. лв.

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, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в

съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на пояснителна бележка 2 „База за изготвяне на финансовия отчет" към отчета, където е посочено, че Дружеството отчита загуба за годината в размер на 342 хил. лв., натрупана загуба от предходни периоди в размер на 4 037 хил. лв. и отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 240 хил. лв. Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на Дружеството надвишава нетните му активи с 4 379 хил. лв. В съответствие с изискванията на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, когато чистата стойност на имуществото на дружеството спадне под размера на вписания капитал, ако в срок от една година общото събрание не вземе решение за разрешаване на този въпрос, дружеството може да бъде прекратено по реда на т. 4. на чл. 252, ал. 1. Тези условия, показват наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без допълнителна финансова подкрепа от едноличния акционер или други съществуващи или потенциални източници на финансиране. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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 Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение" от настоящия доклад, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно посочените в този раздел въпроси. Съответно ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно докладване във връзка с тези въпроси.

Отговорност 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 Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт 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:

(а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на финансовия отчет“ по-горе.

(б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и

(в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността с изключение на възможния ефект описан в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ в „Доклад относно одита на финансовия отчет“.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
одиторско дружество

14 юли 2020 г.
България,
гр. София, бул. Черни връх №26

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2019 г.

	Пояснения	Към 31 декември 2019	Към 31 декември 2018
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Нематериални активи	5	1	2
Имоти, машини и съоръжения	6	109	99
Търговски и други вземания	10	640	300
Други нетекущи активи		1	1
Отсрочени данъчни активи	8	47	130
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		**798**	**532**
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	9	-	121
Търговски и други вземания	10	733	837
Вземания от свързани лица	25	2 394	3 935
Пари и парични еквиваленти	11	11	26
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		**3 138**	**4 919**
ОБЩО АКТИВИ		**3 936**	**5 451**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 10 юни 2020 г.

Благовест Ангелов,
Изпълнителен директор

Кръстина Чолакова - Димитрова,
Член на СД

Дияна Кънева,
Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 юли 2020 г.:

Марий Апостолов
Управител

„Грант Торнтон" ООД
одиторско дружество

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2019 г.

	Пояснения	Към 31 декември 2019	Към 31 декември 2018
		хил. лв.	хил. лв.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	12.1	3 000	3 000
Натрупана загуба		(4 037)	(4 025)
Загуба за годината		(342)	(12)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**(1 379)**	**(1 037)**
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения към свързани лица	25	1 544	2 370
Задължения по лизингови договори	7	16	-
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		**1 560**	**2 370**
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски задължения	13	1 330	2 128
Задължения по лизингови договори	7	15	-
Задължения към свързани лица	25	2 255	1 829
Други задължения	15	155	161
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		**3 755**	**4 118**
ОБЩО ПАСИВИ		**5 315**	**6 488**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**3 936**	**5 451**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 10 юни 2020 г.

Благовест Ангелов, Изпълнителен директор	Кръстина Чолакова - Димитрова, Член на СД	Дияна Кънева, Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 юли 2020 г.:

Марий Апостолов
Управител

„Грант Торнтон" ООД
одиторско дружество

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

	Пояснения	Годината, приключваща на 31 декември 2019	Годината, приключваща на 31 декември 2018
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи	16	1 789	1 987
Себестойност на продажбите	17	(964)	(1 396)
Брутна печалба		**825**	**591**
Други приходи		3	43
Разходи за основна дейност	18	(494)	(161)
Разходи за материали		(21)	(2)
Разходи за външни услуги	19	(104)	(90)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(38)	(22)
Разходи за персонала	20	(195)	(144)
Други разходи	21	(37)	(29)
(Загуба) / Печалба от оперативна дейност		**(61)**	**186**
Финансови разходи, нетно	22	(198)	(157)
(Загуба) / Печалба преди данъци		**(259)**	**29**
Разходи за данъци	23	(83)	(41)
Загуба за годината		**(342)**	**(12)**
Общо всеобхватна загуба за годината		**(342)**	**(12)**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 10 юни 2020 г.

Благовест Ангелов,
Изпълнителен директор

Кръстина Чолакова - Димитрова,
Член на СД

Дияна Кънева,
Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 юли 2020 г.:

Марий Апостолов
Управител

„Грант Торнтон" ООД
одиторско дружество

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 Г.	**3 000**	**(3 671)**	**(671)**
Загуба за годината	-	(12)	(12)
Общо всеобхватна загуба за годината	**-**	**(12)**	**(12)**
Други изменения	-	(354)	(354)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.	**3 000**	**(4 037)**	**(1 037)**
Загуба за годината	-	(342)	(342)
Общо всеобхватна загуба за годината	**-**	**(342)**	**(342)**
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.	**3 000**	**(4 379)**	**(1 379)**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 10 юни 2020 г.

Благовест Ангелов,	Кръстина Чолакова - Димитрова,	Дияна Кънева,
Изпълнителен директор	Член на СД	Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 юли 2020 г.:

Марий Апостолов
Управител

„Грант Торнтон" ООД,
одиторско дружество

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

	Пояснения	За годината, приключваща на 31 декември 2019	За годината, приключваща на 31 декември 2018
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2 171	1 067
Плащания към доставчици		(1 935)	(878)
Плащания свързани с персонала		(333)	(289)
Платени данъци		(82)	(87)
Платени банкови такси		(12)	(3)
Други (плащания)/постъпления		(49)	155
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(240)**	**(35)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Получени лихви по предоставени заеми		-	5
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**-**	**5**
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		1 225	520
Платени заеми		(971)	(461)
Платени лихви по заеми		(12)	(18)
Плащания по лизингови договори		(17)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		**225**	**41**
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		**(15)**	**11**
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		**26**	**15**
Пари и парични еквиваленти в края на периода	**11**	**11**	**26**

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 10 юни 2020 г.

Благовест Ангелов, Изпълнителен директор	Кръстина Чолакова - Димитрова, Член на СД	Дияна Кънева, Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 юли 2020 г.:

Марий Апостолов
Управител

„Грант Торнтон" ООД
одиторско дружество

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

„Енерджи Ефект" ЕАД е 100% собственост на „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация. Регистрирано е през 2006 г., като еднолично акционерно дружество със седалище в България и адрес по съдебна регистрация град София, бул. Христо Ботев 57.

Дейността на Дружеството включва комплексно изпълнение на мерки по енергийна ефективност: енергиен одит на сгради и препоръки за подобряване на ефективността на използването на енергия, реализиране на препоръчаните мерки, енергийно сертифициране на сгради. Дружеството е сертифицирано за извършване на енергиен одит от държавната Агенция по енергийна ефективност (Удостоверение № 00077/18.05.2006), управлява проекти в областта на възобновяеми енергийни източници. Изградена е база за производство на дограма.

Дейността на „Енерджи Ефект" ЕАД се извършва на централизирано организационно ниво с Изпълнителен директор, администрация и специалисти по обследване и сертифициране, инвеститорски контрол, саниране и ремонти.

Към 31 декември 2019 г. Съвет на директорите на Дружеството е в състав:

- Благовест Николов Ангелов;
- Артур Асланян, като представляващ „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация;
- Кръстина Сергеева Чолакова - Димитрова

Дружеството се представлява заедно от всеки двама от тримата членове на Съвета на директорите.

През 2019 г. Дружеството има 15 служители (2018 г.: 20).

Едноличният собственик на „Енерджи Ефект" ЕАД - „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация е дружество регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Българска фондова борса. „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация изготвя консолидирани финансови отчети.

2. БАЗА 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 (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Дружеството отчита загуба за годината в размер на 342 хил. лв., натрупана загуба от предходни периоди в размер на 4 037 хил. лв. и отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 240 хил. лв. Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на Дружеството надвишава нетните му активи с 4 379 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Общото събрание на акционерите следва в срок до една година да вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване.

Тези обстоятелства сочат съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и други източници на финансиране.

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. Предприети са мерки за стабилизаране на позициите на Дружеството. Предприети са мерки, за оптимизиране обема на разходите за дейността и административните разходи. Резултатът за 2019 г. като съпоставка с 2018 г. сочи, че тези мерки все още не дават резултат.

След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството счита, че въз основа на очакваното развитие на Дружеството и предприетите мерки, са налице всички необходими условия за гарантиране статута му като действащо предприятие и че Дружеството ще 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. Очакванията за следващата година са ръст на приходите и подобряване на състоянието на дружеството.

3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.:

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

МСФО 16 „Лизинг" заменя МСС 17 „Лизинги", както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг", ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули" и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг".

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Дружеството на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори, с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Новият стандарт е приложен, използвайки модифицирания ретроспективен подход от МСФО 16, без отчитане на кумулативен ефект от приемането на МСФО 16. Дружеството оценява пасива по лизинговите договори към датата на преминаване към МСФО по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя към датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Активът с право на ползване към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 се оценява със сумата, равна на пасива по лизинга, коригирана със сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизингов договор, призната в отчета за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Предходните периоди не са преизчислени.

За договори, сключени преди датата на първоначалното прилагане, Дружеството е избрало да приложи определението за лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 и не е приложило МСФО 16 за договори, които преди това не са били идентифицирани като лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството е избрало да не включва първоначалните преки разходи в оценката на актива с право на ползване за съществуващи оперативни лизингови договори към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16, която е 1 януари 2019 г. Към тази дата, Дружеството също така е избрало да признае активите с право на ползване в размер, равен на лизинговото задължение, коригирано с всички предплатени или начислени лизингови плащания, които са съществували към тази дата.

Дружеството не е извършило преглед за обезценка на активите с право на използване към датата на първоначалното прилагане. Вместо това е възприело най-последната си историческата оценка за това дали определени лизингови договори са обременяващи непосредствено преди датата на първоначалното прилагане на МСФО 16.

На датата на преминаване към новия стандарт Дружеството е възприело за определени лизингови договори, които преди са били отчитани като оперативен лизинг и са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се ползва облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 3.26 %.

По-долу е представено съответствие на позициите от финансовия отчет съгласно МСС 17 и новите позиции съгласно МСФО 16 към 1 януари 2019 г.:

	Балансова стойност към 31 декември 2018 г. хил. лв.	**Ефект от преизчисление хил. лв.**	**МСФО 16 Балансова стойност към 1 януари 2019 г. хил. лв.**
Имоти, машини и съоръжения	99	47	146
Задължения по лизингови договори	-	(47)	(47)

Задълженията по лизинг, признати към 1 януари 2019 г., са представени, както следва:

Съответствието на общите задължения за оперативен лизинг към 31 декември 2018 г. (както е оповестено във финансовия отчет към 31 декември 2018 г.) със задълженията по лизинг, признати към 1 януари 2019 г., е представено, както следва:

	МСФО 16 1 януари 2019 г. хил. лв.
Общо задължения за оперативен лизинг, оповестени към 31 декември 2018 г.	**49**
Задължения за оперативен лизинг преди дисконтиране	49
Дисконтиране с използване на диференциален лихвен процент	(2)
Задължения за оперативен лизинг	47
Общо лизингови задължения, признати съгласно МСФО 16 към 1 януари 2019 г.	**47**

КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода" – в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Разяснението дава следните насоки за прилагане на изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода:

- предприятието следва да отрази ефекта от несигурността при отчитането на данъка върху дохода, когато не е вероятно данъчните власти да приемат извършеното счетоводно и данъчно третиране от страна на предприятието
- за остойностяване на несигурността следва да се използва или най-вероятният размер на задължението, или методът на очакваната стойност, в зависимост от това кой метод по-добре предвижда разрешаването на несигурността и;
- направените оценки и допускания трябва да бъдат преразглеждани, когато обстоятелствата са се променили или има нова информация, която засяга направените оценки.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС;

- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС;
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС;
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС;
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС;
- МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС.

4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
в) прекласифицира позиции във финансовия отчет
и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват основно приходи от предоставяне на услуги.

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.

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват енергоефективни услуги, проектиране, авторски надзор, сертифициране и одит на проекти за подобряване на енергийната ефективност.

Приходите от енергоефективни услуги 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.

При признаване на приходите от предоставената услуга за енергийна ефективност, дружеството прилага метод, отчитащ вложените ресурси.

Продажба на материали и стоки

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

Приходи от лихви

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

4.5. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/(стоки) 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:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи включват сертификати, свързани с дейността на дружеството. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

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

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

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

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

- Софтуер 2 години

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

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

4.8. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

- Машини 10 години
- Сгради (активи с право на ползване) 3 години
- Транспортни средства 4 години
- Други 7 години

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

4.9. Лизинг

4.9.1 Наети активи

Както е описано в пояснение 3.1, 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.

4.9.2 Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. 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.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от

фиксирани плащания.

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.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в „Имоти, машини и съоръжения", а задълженията по лизингови договори са включени в „Задължения по лизингови договори".

4.9.3 Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

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

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

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

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

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

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

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

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

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

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

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

4.11. Финансови инструменти

Признаване и отписване

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

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

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

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 други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните загуби се основават на профилите на плащанията за продажби за период от 36 месеца, както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат вземанията.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е

несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания и вземанията от свързани лица.

- **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.

Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече 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.

Признаването на кредитни загуби 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 този 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 то действително очаква да получи („паричен недостиг"). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

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

Търговски и други вземания

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

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.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема

новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

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

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

4.13. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.2.

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

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

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.15. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Всички транзакции със собственика на Дружеството се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.16. Краткосрочни задължения към персонала

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

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

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

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Други задължения" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.2. Отсрочени данъчни активи

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

4.18.3 Дългови инструменти по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Дружеството.

4.18.3 Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

4.18.4 Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък се признава, когато възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

4.19. 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.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г., с изключение на промените от новоприетия МСФО 16.

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.

4.19.1 Обезценка на нефинансови активи

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

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

4.19.2 Полезен живот на неамортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 г. Ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.19.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.19.4 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 вероятностно 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).

4.19.5 Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви

Ръководството е оценило дали е вероятно данъчният орган да приеме използваните допускания по отношение на данъчното третиране, направено от Дружеството. В своята дейност то се е съобразило с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно данъчната загуба, данъчните основи, неизползваните данъчни загуби и данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

5. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериални активи на Дружеството включват сертификати, свързани с дейността на дружеството. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Права върху интелектуална собственост
	хил. лв.
Отчетна стойност	
Към 31 декември 2018 г.	18
Към 31 декември 2019 г.	18
Натрупана амортизация	
Към 31 декември 2018 г.	(16)
Начислена амортизация	(1)
Към 31 декември 2019 г.	(17)
Балансова стойност	
Към 31 декември 2018 г.	**2**
Към 31 декември 2019 г.	**1**

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на нематериални активи, което следва да се погаси през 2020 г.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2019 г. или 2018 г.

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

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват активи с право на ползване, машини и оборудване, транспортни средства и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2018 г.	-	113	153	33	299
Придобити	-	1	-	-	1
Към 31 декември 2018 г.	-	114	153	33	300
Ефект от МСФО 16					
Лизинг	47	-	-	-	47
Отписани	-	-	(9)	-	(9)
Към 31 декември 2019 г.	47	114	144	33	338
Амортизация и обезценка					
Към 1 януари 2018 г.	-	(14)	(146)	(6)	(166)
Начислена амортизация	-	(13)	(3)	(6)	(22)
Загуби от обезценка	-	(12)	(1)	-	(13)
Към 31 декември 2018 г.	-	(39)	(150)	(12)	(201)
Начислена амортизация	(16)	(13)	(3)	(5)	(37)
Отписана амортизация	-	-	9	-	9
Към 31 декември 2019 г.	(16)	(52)	(144)	(17)	(229)
Балансова стойност					
Към 31 декември 2018 г.	-	75	3	21	99
Към 31 декември 2019 г.	31	62	-	16	109

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2020 г. Към 31 декември 2019 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Активите с право на ползване са включени в нетната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения, са както следва:

	Сгради
	хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2019 г.	-
Ефект от МСФО 16 Лизинг	47
Салдо към 31 декември 2019 г.	47
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2019 г.	-
Амортизация	(16)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(16)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	**31**

Активите са представени като част от „Имоти, машини и съоръжения", а задълженията - като „Задължения по лизингови договори" в пасива на отчета за финансовото състояние. За корекциите, свързани с първоначалното прилагане на МСФО 16 „Лизинг" на 1 януари 2019 г., вижте пояснение 3.1

7. ЛИЗИНГ

7.1. Задължения по лизингови договори

	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Нетекущи задължения по лизингови договори	15	-
Текущи задължения по лизингови договори	16	-
Общо задължения по лизингови договори	**31**	**-**

Дружеството има сключен договор за наем на офис. Съгласно анекс към него за промяна на цената месечният наем е в размер на 682 евро. Договорът изтича през декември 2021 г.

С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите „Имоти, машини и съоръжения" (вижте пояснение 6).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезпечение.

Бъдещите минимални плащания по лизингови договори в края на всеки от представените

отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	**От 1 до 2 години**	**Общо**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
31 декември 2019 г.			
Лизингови плащания	16	17	33
Дисконтиране	(1)	(1)	(2)
Нетна настояща стойност	**15**	**16**	**31**

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод.

През 2019 г. не са отчетени разходи, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2019 са 1 хил. лв. (2018: 0 лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. е 17 хил. лв. (2018: 0 лв.).

8. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

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

Отсрочени данъчни (пасиви)/ активи	**1 януари 2019**	**Признати в печалбата или загубата**	**31 декември 2019**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения, свързани с персонала	-	5	5
Задължения към свързани лица	43	(1)	42
Неизползвани данъчни загуби	87	(87)	-
	130	**(83)**	**47**
Отсрочени данъчни активи	130		47
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	**130**		**47**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (пасиви)/ активи	**1 януари 2018**	**Признати в печалбата или загубата**	**31 декември 2018**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	39	4	43
Неизползвани данъчни загуби	131	(44)	87
	170	**(40)**	**130**
Отсрочени данъчни активи	170		130
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	**170**		**130**

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

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2019	**Към 31.12.2018**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Незавършено производство	-	118
Материали	-	3
ОБЩО	**-**	**121**

През 2019 г. общо 1 075 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2018 г.: 983 хил. лв.).

Към 31 декември 2019 г. Дружеството не е предоставило материални запаси като обезпечение по свои задължения.

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2019 хил. лв.	Към 31.12.2018 хил. лв.
Вземания от клиенти и доставчици	41	105
Вземания по ЕСКО договори, в т.ч.	702	360
- нетекущи	*640*	*300*
- текущи	*62*	*60*
Вземания по съдебни спорове	578	475
Вземания по гаранции	18	78
Вземания по отпуснати заеми	6	6
Финансови активи, в т.ч.	**1 345**	**1 024**
- нетекущи	**640**	**300**
- текущи	**705**	**724**
Аванси по договори	25	106
Други вземания	3	7
Нефинансови активи	**28**	**113**
ОБЩО, в т.ч.	**1 373**	**1 137**
- нетекущи	***640***	***300***
- текущи	***733***	***837***

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

Вземанията по ЕСКО договори възникват във връзка със следните договори:
- договор №7 за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат от 07.10.2007 г., сключен с община Бобов Дол. На 16.11.2017 г. е сключено споразумение с общината за разсрочено плащане на сумата от 420 хил. лв. Плащанията се извършват на четири годишни вноски от по 15 хил. лв. всяка. Изплащането на задължението започна от м. януари 2018 г. Към 31.12.2019 г. вземането от община Бобов Дол е в размер на 300 хил. лв., от които 60 хил. лв. са краткосрочни, а 240 хил. лв. са дългосрочни;

- договор № Д-19-040 от 05.03.2019 г., сключен с община Драгоман за изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат (ЕСКО услуги) с цел намаляване на енергопотреблението на улично осветление: проектиране, изпълнение на енергоефективни мерки и енергиен мениджмънт и мониторинг на улично осветление на територията на община Драгоман. Общата стойност на услугите по договора е в размер на 1 559 407.07 лв. без ДДС. Във връзка с този договор е подписан и договор за цесия № 203 от 05.03.2019 г., съгласно който „Енерджи Ефект“ ЕАД е цедент, а „Фонд Енергийна ефективности възобновяеми източници“ – цесионер, с който цедентът продава на цесионера свои парични вземания от община Драгоман в размер на 898 762.81 лв., вкючващи главница в размер на 750 000.00 лв. и дължими лихви за период от 84 месеца в размер на 148 762.81 лв., с всички привилегии, обезпечения и другите им принадлежности, включително

изтеклите лихви (редовни и наказателни), с изключение на тези вземания, които са непрехвърляеми, и същевременно цедентът встъпва в тези задължения като съдлъжник към цесионера. Към 31.12.2019 г. вземането от община Драгоман е в размер на 402 хил. лв., от които 2 хил. лв. са краткосрочни, а 400 хил. лв. са дългосрочни.

Вземанията по съдебни спорове са вземания по ЕСКО договори от община Неделино и по започнати съдебни спорове с Градски транспорт Варна.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 29.1.3

Вземанията от клиенти към 31 декември са представени, както следва:

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ АД	29	12
ОБЩИНА НЕДЕЛИНО	9	9
ЦЪРКВА УСПЕНИЕ БОГОРОДИЧНО	-	48
ДЖИ ЕМ БИЗНЕС ГРУП ООД	-	31
ДРУГИ	3	5
ОБЩО	**41**	**105**

11. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в разплащателни сметки в лева	11	26
ОБЩО	**11**	**26**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху пари и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

12.1 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

На 3 февруари 2012 г. е увеличен капиталът на Дружеството, с непарична вноска, направена от едноличния собственик „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация чрез трансформиране на част от вземането му от „Енерджи Ефект" ЕАД в размер на 2 700 хил. лв., произтичащо от договор за предоставяне на заем от холдингово на дъщерно дружество от 1 август 2006 г. и анексите към него.

Към 31 декември 2019 г. основният капитал на Енерджи Ефект ЕАД е в размер на 3 000 хил. лв. и се състои от 3 000 000 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	Към 31.12.2019 Брой акции	**Към 31.12.2018 Брой акции**
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	3 000 000	3 000 000
Брой издадени и напълно платени акции	3 000 000	3 000 000
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	**3 000 000**	**3 000 000**

13. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2019 хил. лв.	**Към 31.12.2018 хил. лв.**
Задължения към доставчици	1 286	2 084
Финансови пасиви	**1 286**	**2 084**
Получени аванси	44	44
Нефинансови пасиви	**44**	**44**
ОБЩО	**1 330**	**2 128**

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

	Към 31.12.2019 хил. лв.	**Към 31.12.2018 хил. лв.**
ДИЗАЙН И СТРОИТЕЛСТВО ООД	758	1 084
СУПЕРВАЙЗЕР ЕООД	183	193
ВЛАГОКЛИМА ИНЖЕНЕРИНГ ЕООД	139	151
АЛЕКСАНДЪР ЕЛЕКТРИК ЕООД	94	7
БИЛДЕМАН ООД	70	121
ЦЪРКВА 'УСПЕНИЕ БОГОРОДИЧНО' – аванси	44	44
АДД-БЪЛГАРИЯ ООД	11	-
ОВЕРТУРС ЕООД	8	123
СТИМЕКС ЕООД	-	384
ДРУГИ	23	21
ОБЩО	**1 330**	**2 128**

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

14. РАВНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

	Дългосрочни задължения към свързани лица хил. лв.	Краткосрочни задължения към свързани лица хил. лв.	Други задължения по заеми хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2019	**2 370**	**1 683**	**-**	**-**	**4 053**
Парични потоци:					
Плащания	(700)	(272)	(11)	(17)	**(1 000)**
Постъпления	375	100	750	-	**1 225**
Непарични промени:					
Начислени лихви	53	117	11	1	**182**
Прихващания	24	-	-	-	**24**
Прехвърляне на задължение по договор за цесия	-	-	(750)	-	**(750)**
Ефект от МСФО 16	-	-	-	47	**47**
Прекласифициране от нетекущи в текущи	(582)	582	-	-	-
Други изменения	4	(11)	-	-	**(7)**
31 декември 2019	**1 544**	**2 199**	**-**	**31**	**3 774**

	Дългосрочни задължения към свързани лица хил. лв.	Краткосрочни задължения към свързани лица хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2018	**1 382**	**2 466**	**3 848**
Парични потоци:			
Плащания	(347)	(132)	**(479)**
Постъпления	490	30	**520**
Непарични промени:			
Начислени лихви	95	64	**159**
Прихванати лихви	(35)	(47)	**(82)**
Други прихващания	419	(289)	**130**
Отписване на лихви срещу приход	(43)	-	**(43)**
Прекласифициране от нетекущи в текущи	409	(409)	-
31 декември 2018	**2 370**	**1 683**	**4 053**

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

15. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	116	91
Задължения за данъци	14	20
Провизии за неизползвани отпуски	13	19
Социални осигуровки	6	7
Други краткосрочни задължения	6	24
ОБЩО	**155**	**161**

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

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на услуги	1 786	1 985
Приходи от продажба на материали	3	2
ОБЩО	**1 789**	**1 987**

Приходите от предоставени услуги в размер на 1 786 хил. лв. (2018 г.: 1 985 хил. лв.) са признати с течение на времето. Всички приходи от услуги са предоставени на местни клиенти.

17. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Преки разходи		
Външни услуги	(500)	(167)
Материали	(424)	(1 083)
Възнаграждения и осигуровки	(35)	(143)
Други разходи	(5)	(3)
Сума на преките разходи	**(964)**	**(1 396)**

18. РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за професионални услуги	(205)	(21)
Възнаграждения на персонала	(183)	(68)
Разходи за амортизация	(38)	(19)
Разходи за материали	(30)	(11)
Разходи за застраховки	(7)	(16)
Разходи за обучение	-	(15)
Разходи за комуникации	-	(3)
Други разходи	(31)	(8)
ОБЩО	**(494)**	**(161)**

19. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Юридически, счетоводни и одит услуги	(42)	(50)
Такси, свързани с дейността	(25)	(4)
Обучения	(17)	-
Разходи по изпълнителни дела	(10)	-
Разходи за наеми	-	(20)
Разходи за комуникации	(3)	(3)
Консултантски и професионални услуги	(2)	(5)
Други	(5)	(8)
ОБЩО	**(104)**	**(90)**

20. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Работни заплати и допълнителни възнаграждения	(143)	(125)
Провизия за пенсиониране	(35)	-
Социални осигуровки	(17)	(19)
ОБЩО	**(195)**	**(144)**

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

21. ДРУГИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Признаване на разход по платен депозит	(32)	-
Отписани вземания	-	(14)
Обезценка на дълготрайни активи	-	(13)
Други разходи	(5)	(2)
ОБЩО	**(37)**	**(29)**

22. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ, НЕТНО

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

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	(181)	(159)
Разходи за лихви по лизингови договори	(1)	-
Други финансови разходи	(19)	(3)
Приходи от лихви	3	-
Други финансови приходи	-	5
ОБЩО	**(198)**	**(157)**

23. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
(Загуба)/печалба преди данъчно облагане	(259)	29
Данъчна ставка	10%	10%
Очаквана икономия/(разход) от данъци върху дохода	**26**	**(3)**
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	2	8
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(28)	(6)
Текущ разход за данъци върху дохода	**-**	**(1)**
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(83)	(40)
Разходи за данъци върху дохода	**(83)**	**(41)**

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик и ключов управленски персонал и други описани по-долу.

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

24.1. СДЕЛКИ С ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Получен заем от „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация	-	1 209
Възстановен заем на „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация	(51)	(123)
Разходи за лихви по заем от „Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация	(43)	(43)

24.2. СДЕЛКИ С ДРУГИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заем от Адванс Енерджи 1 ЕООД	(46)	(43)
Разходи за лихви по заем от Агро Тера Трейд ЕООД	(32)	(32)
Разходи за лихви по заем от Агро Тера Север АД	(32)	(20)
Разходи за лихви по заем от Карол Финанс ЕООД	(13)	(13)
Разходи за лихви по заем от Ремусс ООД	(3)	(5)
Разходи за лихви по заем от НетТелКом ЕООД	(1)	(2)
Получен заем от Адванс Енерджи 1 ЕООД	399	298
Получен заем от Ремусс ООД	100	-
Получен заем от Агро Тера Север АД	-	96
Възстановен заем на Агро Тера Север АД	(415)	(1 064)
Възстановен заем на Адванс Енерджи 1 ООД	(393)	(137)
Възстановен заем на Ремусс ООД	(100)	(47)
Възстановен заем на НетТелКом ЕООД	(12)	-
Възстановен заем на Агро Тера Трейд ЕООД	-	(33)
Разходи по оперативен лизинг от Агро Тера Север АД	-	(1)
Разходи за услуги от Агро Тера Север АД	(4)	-
Разходи за услуги от Агро Тера Трейд ЕООД	(1)	-
Услуги на ДЗЗД Енерджи Ефект - Интерхолд	273	1 769
Услуги на ДЗЗД Енергийна Ефективност София	-	199
Услуги на ДЗЗД Енерджи Ефект - Екоинженеринг	-	16
Услуги на Адванс Енерджи 1 ЕООД	-	(17)
Постъпления от Адванс Енерджи 1 ЕООД	-	22
Закупени материали от Адванс Енерджи 1 ЕООД	-	(2)
Отписване на лихви по давност по договор за заем с Адванс Енерджи 1 ООД	-	(22)
Отписване на лихви по давност по заем от Карол Финанс	-	(11)
Отписване на лихви по давност с Нettелком ЕООД	-	(7)
Отписване на лихви по давност по заем от Ремусс ООД	-	(2)

24.3 ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

Дружеството е отчело разходи за трудови възнаграждения на ключовия ръководен персонал в размер на 125 хил. лв. за 2019 г. (2018 г.: 48 хил. лв.).

25. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА В КРАЯ НА ГОДИНАТА

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол		
ДЗЗД Енерджи Ефект-Супервайзер	2 074	3 426
ДЗЗД Енерджи Ефект-Интерхолд	295	383
ДЗЗД Енергийна ефективност София	20	121
ДЗЗД Енерджи Ефект-Екоинженеринг	5	5
Общо вземания от свързани лица	**2 394**	**3 935**

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- собственика		
„Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация	-	1 087
- други свързани лица под общ контрол		
Агро Тера Трейд ЕООД	869	-
Адванс Енерджи 1 ООД	323	1 128
Карол Финанс ЕООД	218	-
Ремусс ООД	134	-
Агро Тера Север АД	-	155
Общо нетекущи задължения към свързани лица	**1 544**	**2 370**
Текущи		
Задължения към:		
- собственика		
„Адванс Екуити Холдинг" АД - в ликвидация	1 117	38
- други свързани лица под общ контрол		
Адванс Енерджи 1 ООД	986	171
Адванс Енерджи 1 ООД - търговски	42	-
Агро Тера Север АД	69	306
Агро Тера Север АД - търговски	13	-
НетТелКом ЕООД	27	38
Агро Тера Трейд ЕООД - търговски	1	837
Карол Финанс ЕООД	-	205
Ремусс ООД	-	132
- задължения по аванси		
ДЗЗД Енерджи Ефект-Интерхолд	-	102
Общо текущи задължения към свързани лица	**2 255**	**1 829**
Общо задължения към свързани лица	**3 799**	**4 199**

През 2015 г. „Агро Тера Север" АД е отпуснало целеви кредит на „Енерджи Ефект" ЕАД. Договорената лихва е 3-месечен СОФИБОР (след преустановяване на изчисляването на индекса СОФИБОР се прилага референтен лихвен процент) + 3,75% и срок на заема 29.02.2020 г. Задължението по главницата към 31 декември 2019 г. е в размер на 3 хил. лв.

На 31.12.2017 г. „Агро Тера Север“ АД е отпуснало кредити на „Енерджи Ефект“ ЕАД в общ размер на 500 хил. лв. Срокът на издължаване е до 31.12.2020 г., а годишният лихвен процент е 4,2%. Задължението по главницата към 31 декември 2019 г. е в размер на 38 хил. лв. Задължението по лихви е в размер на 28 хил. лв. Останалата част от задълженията са с търговски характер.

На 29.07.2016 г. е сключен договор за заем в размер на 470 хил. лв. със заемодател „Карол Финанс" ЕООД и заемател "Енерджи Ефект" ЕАД. Срокът на издължаване е до 31.12.2021 г., а годишният лихвен процент е 4,2%. Към 31 декември 2019 г. главницата по заема е в размер на 160 хил. лв. Задължението по лихви е в размер на 58 хил. лв.

На 17.07.2015 г. е сключен договор за заем и анекси към него, под формата на кредитна линия в размер до 1 200 хил. лв. със заемодател „Адванс Енерджи 1" ЕООД и заемател "Енерджи Ефект" ЕАД. Срокът на издължаване е до 06.02.2020 г. с опция за удължаване, а годишният лихвен процент е 4,2%. Към 31 декември 2019 г. главницата по заема е в размер на 811 хил. лв. Задължението по лихви е в размер на 175 хил. лв. Останалата част от задълженията са с търговски характер.

На 17.07.2015 г. е сключен договор за заем и анекси към него в размер до 1 000 хил. лв. със заемодател „Адванс Енерджи 1" ЕООД и заемател "Енерджи Ефект" ЕАД. Срокът на издължаване е до 31.12.2021 г. с опция за удължаване, а годишният лихвен процент е 4,2%. Към 31 декември 2019 г. главницата по заема е в размер на 323 хил. лв.

На 05.10.2015 г. е сключен договор за заем в размер на 250 хил. лв. със заемодател „Ремусс" ООД и заемател "Енерджи Ефект" ЕАД. Срокът на издължаване е до 31.12.2021 г., а годишният лихвен процент е 4,2%. Към 31 декември 2019 г. главницата по заема е в размер на 114 хил. лв. Задължението по лихви е в размер на 20 хил. лв.

През 2016 г. Дружеството е сключило договори за заем в общ размер на 974 хил. лв. със заемодател „Агро Тера Трейд" ЕООД. Срокът на издължаване е до 31.12.2021 г., а годишният лихвен процент е 4.2%. Към 31 декември 2019 г. главницата по заема е в размер на 756 хил. лв. Задължението по лихви е в размер на 113 хил. лв.

На 09.07.2012 г. е сключен договор за заем с Нетелком ЕООД в размер до 32 хил. лв. Срокът на издължаване е до 30.06.2020 г., а годишният лихвен процент е 4.2%. Към 31 декември 2019 г. главницата по заема е в размер на 20 хил. лв. Задължението по лихви е в размер на 7 хил. лв.

На 1 август 2006 г. е сключен договор за заем с „Адванс Екуити Холдинг“ АД - в ликвидация. Кредитната линия е в размер до 5 000 хил. лв., при годишна лихва 4.2% и с краен срок на издължаване 06.02.2020 г. Към 31 декември 2019 г. главницата по заема е в размер на 1 036 хил. лв. Задължението по лихви е в размер на 81 хил. лв.

26. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- през 2019 г. Дружеството е погасило безналично чрез прихващане задължение в размер на 24 хил. лв. по заем получен от „Адванс Енерджи 1“ ЕООД.

27. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ

През годината няма предявени гаранционни искове към Дружеството.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия.

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Данъчни задължения

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Корпоративен данък – не е извършвана;
- ДДС – за периода 01.11.2019 г. - 31.01.2020 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица – не е извършвана;
- Социално осигуряване – ревизия от НОИ за периода 16.03.2006 г. - 31.12.2019 г.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

28. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

Финансови активи	**Пояснение**	**2019**	**2018**
		хил. лв.	**хил. лв.**
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	10	1 345	1 024
Вземания от свързани лица	25	2 394	3 935
Пари и парични еквиваленти	11	11	26
		3 750	**4 985**

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2019**	**2018**
		хил. лв.	**хил. лв.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски задължения	13	1 286	2 084
Задължения по лизингови договори	7	31	-
Задължения към свързани лица	25	3 799	4 199
		5 116	**6 283**

Вижте пояснение 4.11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на

Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 29.

29. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 28. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

29.1 Анализ на пазарния риск

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

29.1.1 Валутен риск

Поради осъществяване на дейността си предимно в български лева и евро, Дружеството е изложено на незначителен валутен риск. Поради това ръководството на Дружеството счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлияло съществено на печалбата или загубата.

29.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2019 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заеми, които са с променлив лихвен процент. Доколкото договорените лихвени равнища са фиксирани лихвеният риск по заемите на Дружеството може да се третира като нисък. Другите финансови активи и пасиви на Дружеството са също с фиксирани лихвени проценти.

29.1.3. Кредитен риск

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

	Към 31.12.2019 хил. лв.	Към 31.12.2018 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	1 345	1 024
Вземания от свързани лица	2 394	3 935
Пари и парични еквиваленти	11	26
Балансова стойност	**3 750**	**4 985**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания, и вземанията от свързани лица са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	Към 31.12.2019 хил. лв.	Към 31.12.2018 хил. лв.
До 3 месеца	409	212
Между 3 и 6 месеца	115	127
Между 6 месеца и 1 година	220	1 011
Над 1 година	2 322	1 229
Общо	**3 066**	**2 579**

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

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

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

29.1.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

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

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи
31 декември 2019 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Търговски задължения	700	586	-
Задължения по лизингови договори	8	8	17
Задължения към свързани лица	55	2 200	1 544
Общо	**763**	**2 794**	**1 561**

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи
31 декември 2018 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Търговски задължения	335	1 749	-
Задължения към свързани лица	1 310	417	2 370
Общо	**1 645**	**2 166**	**2 370**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск
При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават

значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

30. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост (измерен като съотношение между задължения и собствен капитал).

Дружеството определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал представен в отчета за финансовото състояние.

Задълженията включват сумата на всички задължения от пасива на отчета за финансовото състояние.

Коефициентът на задлъжнялост за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	Към 31.12.2019 хил. лв.	Към 31.12.2018 хил. лв.
Задължения по заеми	3 743	4 053
Други пасиви	1 572	2 435
Общо пасиви	**5 315**	**6 488**
Собствен капитал	(1 379)	(1 037)
Коефициент на задлъжнялост	**(3.85)**	**(6.26)**

31. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития

между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

32. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 10 юни 2020 г.