

В хиляди лева	Програми продукти и лицензи за ползването им	Права на ползване	Концесии	Патенти	Лицензи	Търговски марки	Продукти от развойна дейност	Търговска репутация	Други ДНМА	Платени аванси за доставка на ДНМА	Общо
Отчетна стойност											
Салдо към											
01.01.2018	97	23									120
Новопридобити активи											0
Отписани активи		5									5
Салдо към											
31.12.2018	97	18	0	0	0	0	0	0	0	0	115
Амортизация											
Салдо към											
01.01.2018	89	7									96
Амортизация за периода	4	7									11
Отписани активи		5									5
Салдо към											
01.12.2018	93	9	0	0	0	0	0	0	0	0	102
Балансова стойност към											
31.12.2017	4	9	0	0	0	0	0	0	0	0	13
Отчетна стойност											
Салдо към											
01.01.2019	97	18	0	0	0	0	0	0	0	0	115
Новопридобити активи									117		117
Отписани активи											0
Салдо към											
31.12.2019	97	18	0	0	0	0	0	0	117	0	232
Амортизация											
Салдо към											
01.01.2019	93	9	0	0	0	0	0	0	0	0	102
Амортизация за периода	3	6							18		27
Отписани активи											0
Салдо към											
31.12.2019	96	15	0	0	0	0	0	0	18	0	129
Балансова стойност към											
31.12.2019	1	3	0	0	0	0	0	0	99	0	103

Правата върху интелектуална собственост включват основно програмни продукти.
 Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални дълготрайни активи, които се ползват в дейността на КЛИМАТЕХ АД по групи активи е както следва:

- програмни продукти – 82 х.лв. (31.12.2018 г.: 75 х.лв.).

17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31.12.2019 г. балансовата стойност на инвестициите в асоциирани дружества е в размер на 2 х.лв. и включва участие в размер на 2 % от капитала в Газинвест АД с предмет на строителство на тръбопроводни инсталации.

Движението на инвестициите в асоциирани дружества е представено по - долу:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	2	2
Балансова стойност на 31 декември	2	2

Прил.17

- *Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества*

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в асоциирани дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от асоциираните дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и др.

В резултат на направените изчисления през 2019 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на инвестициите в асоциираното дружество.

18.МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси на КЛИМАТЕХ АД включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Материали	422	488
Готова продукция	31	19
Незавършено производство	10	12
Общо	463	519

Прил.18

18.1. Материалите по видове са както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	414	477
Други	8	11
Общо	422	488

Прил. 18.1

Основните материали по видове са както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Ламарина	153	219
Тръби	143	145
Профили	6	6
Вентилатори	26	27
Вата	33	20
Боя	1	1
Крепезни елементи	52	59
Общо	414	477

Прил. 18.1.1

18.2. Наличната продукция към 31 декември включва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
ВА апарати	24	13
Шумозаглушители	6	0
Горивни камери и котли	1	6
Общо	31	19

Прил. 18.2.

18.3. Незавършеното производство към 31 декември включва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
ВА апарати	1	0
Вентилационна техника	2	0
Прахоуловители	0	4
Шумозаглушители	7	8
Общо	10	12

Прил. 18.3.

Към 31.12.2018 г. върху налични материални запаси на КЛИМАТЕХ АД няма учредени залози като обезпечение по получени банкови заеми.

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дружества свързани чрез основен акционер	0	10
Общо	0	10

Прил. 19

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Вземания по продажби на продукция	0	10

Прил. 19.1.

Вземанията по продажби са безлихвени и от тях 0 х.лв. са левови (31.12.2018 г.: 10 х.лв.)

КЛИМАТЕХ АД договаря с дружествата от групата различни срокове на плащане в зависимост от характера на сделката.

Дружеството е определило период до 270 дни общо, за който не начислява обичайно лихви на контрагентите по продажби - свързани лица, като това е съобразено със спецификата на крайните потребители. Ръководството преценява на индивидуална база събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата за начисляване на обезценка.

- Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания от свързани лица е както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
от 0 дни до 180 дни	0	10
Общо	0	10

Прил. 19.2.

Просрочените необезценени вземания са основно от свързани дружества, които са в процес на изпълнение на цели на групата по разширяване на пазарния ѝ дял, налагане на продуктите ѝ и стратегическите ѝ цели за присъствие на територията, на която те функционират. Методите и схемите на събираемост са под текущо наблюдение на ниво „КЛИМАТЕХ АД“ и на ниво „група“ и са съобразени с реализацията на пазарните цели на групата.

20. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	426	408
Предоставени аванси	2	1
Други краткосрочни вземания	5	2
Общо	433	411

Прил.20

Вземанията от клиенти са безлихвени и от тях - 8 х.лв. са левови (31.12.2018 г.: 10 х.лв.), в евро – 418 х.лв. (31.12.2018 г.: 398.х.лв.)

Един основен контрагент на КЛИМАТЕХ АД формира около 78% от вземанията от клиенти (за 2018 г. - един основен контрагент формира 77 %).

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен в случаите, когато се разработват нови пазари и продукти и се привличат нови търговски контрагенти.

Дружеството е определило обичаен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от КЛИМАТЕХ АД като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира индивидуалната експозиция на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Към 31.12.2019 г. не са учредени особени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговски вземания.

20.1.1. Възрастовата структура на непаядежиралите (редовни) търговски вземания е както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
до 30 дни	268	248
от 31 до 90 дни	2	1
От 91 до 180 дни	0	83
Общо	270	332

Прил.20.1.1.

20.1.2. Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
--	------------	------------

	BGN '000	BGN '000
от 181 дни до 365 дни	0	66
Общо	0	66

Прил.20.1.2.

20.1.3. Възрастовата структура на просрочени обезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
над 1 г.	158	10
Общо	158	12

Прил.20.1.3.

20.2.Предоставените аванси на доставчици към 31 декември са за покупка на:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Услуги	1	1
ДМА		
Общо	1	1

Прил.20.2

Предоставените аванси са текущи. От тях в лева са 1 х.лв. (31.12.2018 г.: 1 х.лв.), в евро - 0 х.лв. (31.12.2018 г.: 0 х.лв.) .

20.3.Вземанията по съдебни спорове са формирани от:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Съдебни спорове	0	0
Общо	0	0

Прил.20.3

През 2019г няма заведени искиви дела за просрочени задължения.

20.4. Другите краткосрочни вземания са формирани от:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Други дебитори	0	0
Разчети по гаранции	2	2
Общо	2	2

Прил.20.4

21. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2019	31.12.2018
--	------------	------------

	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	3	0
Предплатени разходи	0	0
Общо	3	0

Прил.21

21.1. Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък	0	0
Данък върху добавена стойност	3	0
Други	0	0
Общо	3	0

Прил.21.1

21.2. Предплатените разходи включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Лихви по лизинг	0	0
Общо	0	0

Прил.21.2

22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	82	92
Парични средства в каса	1	0
Парични еквиваленти	4	6
Общо	87	98

Прил.22

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева - 67 х.лв. (31.12.2018 г.: 0х.лв.), в евро - 15 х.лв. (31.12.2018 г.: 92 х. лв.),

Паричните средства в каса са: в лева - 1 х.лв. (31.12.2017 г.: 0 х.лв.)

23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

23.1. Основен акционерен капитал

Към 31.12.2018 г. регистрираният акционерен капитал на КЛИМАТЕХ АД възлиза на 1202 х.лв., разпределени в 601071 акции с номинална стойност два лева за акция.

Издадени и напълно платени обикновени акции	Акции брой	Основен Капитал Нетно от Обратно Изкупени акции BGN '000
Салдо на 1 януари 2018 година	601071	1202
Салдо на 31 декември 2018 година	601071	1202
Салдо на 1 януари 2019 година	601071	1202
Салдо на 31 декември 2019 година	601071	1202

Прил.23.1

Таблицата по-долу представя внесенния капитал на дружеството към 31 декември:

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Основен капитал /регистриран/, номинал	1202	1202
Общо внесен капитал	1202	1202

Акциите на КЛИМАТЕХ АД са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и не са регистрирани за търговия на Българска фондова борса.

23.2. Резервите на КЛИМАТЕХ АД обобщено са представени в таблицата по-долу:

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Законови резерви	120	120
Допълнителни резерви	1037	1037
Общо	1157	1157

Прил.23.2

Законовите резерви в размер на 120 х.лв. (31.12.2018 г: 120 х.лв.) представлява фонд „Резервен”, който се формира по изискване на Търговския закон и устава на дружеството, и включва суми от разпределение на печалбата за фонд “Резервен” в размер на 0 х.лв. (31.12.2018г.: 0 х.лв.)

Движението на законовите резерви е както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	120	120
Разпределение на печалбата		
Салдо на 31 декември	120	120

Прил. 23.2.1

Допълнителните резерви в размер на 1037 х.лв. (31.12.2018 г.: 1037 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбите по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за изплащане на дивидент, за увеличение на основния капитал, както и за покриване на загуби.

<i>Движението на допълнителните резерви е както следва:</i>		
	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1037	1037
Салдо на 31 декември	1037	1037

Прил. 23.2.2

23.3. Финансовият резултат за 2019г. е печалба размер на 276 х.лв.

Финансов резултат	
Финансов резултат	Стойност
Печалба за годината 31.12.2017	10
Печалба за годината 31.12.2017	10
Увеличения от:	(13)
Печалба за годината 2018	(13)
Печалба за годината 31.12.2018	(13)
Увеличения от:	276
Печалба за годината 2019	276
Печалба за годината 31.12.2019	276
Финансов резултат към 31.12.2017	10
Финансов резултат към 31.12.2018	(3)
Финансов резултат към 31.12.2019	276

Прил. 23.3.

Към 31 декември 2019 г. *неразпределената печалба* е в размер на 276 х.лв. (31.12.2018г – загуба.: 13 х.лв.).

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	-181	-168
Нетна печалба за годината	276	
Нетна загуба за годината		-13
Разпределение на печалбата за резерви		
Салдо на 31 декември	95	-181

Прил. 23.3.1

23.4. Предположение за действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие и ръководството счита, че дружеството ще продължи да функционира в обозримо бъдеще. Приема се, че предприятието няма нито намерението, нито необходимостта да ликвидира или съкрати съществено дейността си.

Степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки. Ръководството вярва, че взема всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на дружеството в настоящата обстановка. Мерките се състоят най-вече в търсене на нови клиенти на вътрешния и външния пазар, оптимизиране на оперативните разходи, оптимизиране броя и състава на персонала, повишаване производителността на труда и качеството на продуктите, освобождаване от ДМА, които не носят особени ползи. Не маловажна е и възможността за помощ от основния акционер на дружеството- ГБС Холдинг АД, който е оказвал и продължава да оказва такава при необходимост и през 2019г.

В настоящия отчет вярно и честно е представено имущественото и финасово състояние на дружеството.

23.5. Основен доход на акция

Средно претеглен брой акции	601071
Нетна печалба за годината (BGN '000)	276
Основен доход на акция (BGN)	0,46

24. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Отсрочени данъци (пасиви)/активи	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(16)	(2)	(17)	(2)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(16)	(2)	(17)	(2)
Задължения към персонала	0	0	0	0
Компенсаруеми отпуски	0	0	15	2
Провизии	2		3	
Отсрочен данък- загуба	0	0	215	21
Общо активи по отсрочени данъци	2	0	233	21
Нетни активи по отсрочени данъци върху печалбата	(14)	(1)	203	21

Прил.24

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Изменението в салдото на отсрочените данъци в лева за 2019 година е както следва:

Временна разлика	31.12.2018		Движение на отсрочените данъци 2019 г.				31.12.2019	
	Данъчна основа	Времени а разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Времени а разлика	Данъчна основа	Времени а разлика		
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации							-	
Обезценка							-	-
Компенсирими отпуски	15 161	1 516	-	-	(15 161)	(1 516)	-	-
Загуба	215 053	21 505	-	-	(215 053)	(21 505)	-	-
Доходи физ. лица	-	-	-	-	-	-	-	-
Провизии за задълж.	3 138	314	-	-	(814)	(81)	2 324	233
Общо активи:	233 352	23 335	-	-	(231 028)	(23 102)	2 324	233
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв							-	-
Амортизации	17 120	1 712	(212 807)	(21 281)	211 782	21 178	16 095	1 609
							-	-
							-	-
Общо пасиви:	17 120	1 712	(212 807)	(21 281)	211 782	21 178	16 095	1 609
Отсрочени данъци (нето)	216 232	21 623	212 807	21 281	(442 810)	(44 281)	(13 771)	(1 377)

Прил.24.2

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

- Включените в отчета за финансовото състояние задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
До една година	0	0
Над една година	91	0
Общо без лихвите	91	0

➤ Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

Срок	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
До една година	0	0
Над една година	96	0
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	96	0

Прил.25

През следващите 12 месеца лизингови вноски, които ще бъдат представени в отчета за финансовото състояние като “други текущи задължения” са в размер на 20 х.лв.

26. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума	Падеж	31.12.2019	31.12.2018
	'000		BGN'000	BGN'000
Банкови заеми (овърдрафти)				
лева	200	30.10.2020	0	134
Общо			0	134

Прил.26

Получените банкови заеми в лева са договорени при лихвен процент, определен на база три месечен EURIBOR -2,4% Кредитите са за оборотни средства.

В полза на банката кредитор за обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- Особени залози на:
- машини и оборудване – 280 х.лв. (31.12.2018 г.: 280 х.лв.)

Договорите за краткосрочни банкови заеми съдържат клаузи с изисквания за поддържане на определени финансови съотношения. Ръководството на КЛИМАТЕХ АД текущо контролира изпълнението на тези финансови съотношения в комуникация със съответната банка кредитор.

27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	45	309
Получени аванси	1	18
Общо	46	327

Прил.27

Търговските задължения са както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици от чужбина	0	10
Задължения към доставчици от страната	45	318
Общо	45	327

Прил. 27.1

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги. От тях в лева са 45 х.лв (31.12.2018 г: 318х.лв.), в евро са 0 х.лв. (31.12.2018 г: 10х.лв.).

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

КЛИМАТЕХ АД няма предоставени депозити като обезпечения на задължения към доставчици по търговски сделки.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължения към дружества основни акционери	42	160
Общо	42	160

Прил. 28

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Финансова помощ	30	83
Задължения по получени аванси	12	77
Общо	42	160

Прил. 28.1

Задължения към свързани предприятия са текущи и не са обезпечени допълнително от дружеството. Левовите задължения са в размер на 42 х.лв. (31.12.2018 г.: 160 х.лв.), Финансовата помощ е отпусната на основание договор с договорена лихва 4,5%.

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавена стойност	9	10

Данъци върху доходите на физическите лица	10	10
Данък върху разходите	4	1
Други разчети с бюджета	4	1
Общо	27	22

Прил.29

До датата на издаване на настоящия отчет са извършени ревизии и проверки както следва:

- по ДДС - до 31.12.2019 г.;

30. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	64	58
текущи задължения	64	45
начисления за непозвани компенсируеми отпуски	0	13
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	21	24
текущи задължения	21	22
начисления за непозвани компенсируеми отпуски		2
Общо	85	82

Прил.30

31. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:		
	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Други	4	5
Общо	4	5

Прил.31

32. ПРОВИЗИИ

Провизиите са формирани от гаранции за качество.

32.1. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

Дългосрочни са провизиите, начислени върху вземане при условие на изпълнение на качество на изделия с падеж над 1 година.

През 2019г са провизирани 0 хил.лв. (31.12.2018 г: 2 х.лв.), като в натрупване те са 2 хил.лв. (31.12.2018 г: 3 х.лв.).

32.2. КРАТКОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

Краткосрочните провизии са формирани от гаранция за качество на изделия с падеж до 1 година.

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на КЛИМАТЕХ АД и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на КЛИМАТЕХ АД съгласно политиката определена от Надзорния съвет. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Категории финансови инструменти

<i>Финансови активи</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Краткосрочни вземания от свързани предприятия</i>	0	10
<i>Търговски вземания</i>	428	408
<i>Други вземания</i>	5	2
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	87	98
Общо финансови активи	520	518

Прил.33.1.

<i>Финансови пасиви</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Краткосрочни банкови заеми	0	134
Задължения към свързани лица	42	83
Търговски задължения	45	327
Задължения по финансов лизинг	96	0
Други задължения	116	109
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	299	653

Прил.33.2.

Валутен риск

КЛИМАТЕХ АД извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в евро. Поради фиксирания курс на лева към германската марка/евро то съгласно Закона за БНБ дружеството не е изложено на съществен валутен риск.

Останалата част от операциите на КЛИМАТЕХ АД обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. КЛИМАТЕХ АД реализира част от своята готова продукция в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на валутата.

Ценови риск

КЛИМАТЕХ АД е изложено на ценови риск от два фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите, доколкото над 18 % от използваните суровини са от внос и заемат средно 60 % от разходите за производство; и

б) нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение и в цените на продуктите.

За минимизиране на това влияние КЛИМАТЕХ АД прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на КЛИМАТЕХ АД няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски рабати. КЛИМАТЕХ АД работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с над 20 български и чуждестранни лицензирани търговци.

КЛИМАТЕХ АД има вземания от свързани лица (търговски вземания и заеми), както следва:

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
ГБС Инфраструктура АД	0	10

КЛИМАТЕХ АД текущо управлява концентрацията на вземанията от свързани лица чрез прилагане на кредитни лимити и допълнителни обезпечения под формата на залог на ценни книжа и други активи и прилагане на записи на заповед.

КЛИМАТЕХ АД има концентрация на търговски вземания от един клиент извън свързаните лица в размер на 76 % от всички търговски вземания (31.12.2018 г.: 75 %).

Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с КЛИМАТЕХ АД, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор. Отговорността му е оперативно да контролира и регулира вземанията съобразно обективните дадености на пазара, състояние и възможности на съответния контрагент, и респ. пазарните цели потребностите на дружеството.

КЛИМАТЕХ АД има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти, вкл. свързани лица, и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти. При необходимост се изискват допълнителни обезпечения под формата на залози и ипотeki, авали и други.

Паричните средства в КЛИМАТЕХ АД и разплащателните операции са съсредоточени в Банка ДСК ЕАД. Ръководството на КЛИМАТЕХ АД се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

КЛИМАТЕХ АД генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за КЛИМАТЕХ АД е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, КЛИМАТЕХ АД работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Матуритетен анализ

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

31 декември 2019г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN'000	BGN '000
Банкови заеми				0		0		0
Други заеми и задължения				0		96		96
Общо пасиви				0		96		96
31 декември 2018 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN'000	BGN '000
Банкови заеми				134				134
Други заеми и задължения				83				83
Общо пасиви				217				217

Прил.33.3.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на КЛИМАТЕХ АД лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента - постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Таблицата по-долу показва чувствителността на КЛИМАТЕХ АД при възможни промени с 0,50 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи

величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала КЛИМАТЕХ АД цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

КЛИМАТЕХ АД текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2018 г. стратегията на ръководството на КЛИМАТЕХ АД е да се поддържа съотношение в рамките на 22 % (2017 г.: 22 %).

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала:

	2019BGN '000	2018BGN '000
Общо дългов капитал, в т.ч:	299	730
заеми от банки	0	134
Задължения по финансов лизинг	96	0
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	87	98
Общо собствен капитал	2454	2178
Общо капитал	2756	2911
Съотношение на задлъжнялост	11 %	25 %

Прил.33.4.

Включените задължения в таблицата по-горе са оповестени в прил.22;23;25-32.

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България - БФБ, големите търговски банки - дилъри и за определени специфични инструменти - директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане

или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са част от инвестициите в други дружества като малцинствено участие, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което е прието те да се представят по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно активен пазар на различните финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на КЛИМАТЕХ АД счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

34. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

а. Дружествата свързани със КЛИМАТЕХ АД, вида и периода на свързаност са:

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
ГБС Холдинг АД	Собственик	
ГБС Благоевград	Предприятие в група	
ГБС Варна	Предприятие в група	
ГБС Пловдив	Предприятие в група	
Главболгарстрой АД	Предприятие в група	
ГБС ИС стр-во	Предприятие в група	
ГБС Имоти	Предприятие в група	
ГБС Турс	Предприятие в група	
ГБС Инвест	Предприятие в група	
ГБС Спорт	Предприятие в група	
ГБС Инженеринг	Предприятие в група	

Прил.34.1.

б. Извършените сделки между КЛИМАТЕХ АД и дружествата, свързани с нея към 31 декември са както следва:

Продажби на свързани лица	2019	2018
	BGN '000	BGN '000

Продажби на продукция и материали за:		
Дружества свързани чрез основен акционер	904	17
Общо продажби	904	17

Покупки от свързани лица		
Търговско представителство	46	39
Лихви по предоставена финансова помощ	2	2
Общо покупки	48	41

Прил.34.2.

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения № 19, № 28.

Съставът на ключовия персонал е оповестен в Доклада за дейността на фирмата.

35. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма настъпили събития след датата на настоящия финансов отчет.

Годишният доклад за дейността на "КЛИМАТЕХ" АД, гр.Димитровград за 2019 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на дружеството за 2019 г. и перспективите му за развитие.

06.03. 2020 г.
гр. Димитровград

Изп. директор:

(Венцислав Степанов)

(Желязко Велев)

A blue circular stamp with the text "КЛИМАТЕХ" АД and "Димитровград" is visible. Overlaid on the stamp is a handwritten signature in blue ink, which appears to be "Венцислав Степанов".

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 836143741

Фирма: "КЛИМАТЕХ" АД

Седалище: гр. Димитровград

Адрес на управление: ул.Бродско шосе 1

Предмет на дейност: производство на климатична и вентилационна техника, топлообменни апарати, шумозаглушители, въздухопечистване.

Собственост: Дружеството е:

100 % - частна собственост;

Капитал:

Дружеството е с капитал 1202142 лв., разпределен в 601071 бр. акции с номинална стойност 2 лв. всяка една.

Основен /записан/ капитал АД

Акционер	2019				2018			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ГЛАВБОЛГАРСТРОЙ ХОЛДИНГ АД	498723	997446	997446	83%	473369	946738	946738	79%
СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ АД	0	0	0	0%	78279	156558	156558	13%
ЗАМИНВЕСТ ЕООД	78279	156558	156558	13%	0	0	0	0%
ХОЛДИНГ ДОВЕРИЕ АД	1	2	2	0%	1	2	2	0%
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	24068	48136	48136	4%	49422	98844	98844	8%
Общо:	601071	1202142	1202142	100 %	601071	1202142	1202142	100 %

Органи на управление: Дружеството е с Двустепенна / Едностепенна форма на управление:

- *Надзорен съвет*

Светослав Иванов Любомиров;

Здравко Петров Попйорданов;

Борислав Боянов Крумов;

- *Управителен съвет* Албена Георгиева

Ангелова;

Николай Христов Станков;

Венцислав Петров Степанов;

Желязко Христов Велев;

и се представлява от Венцислав Петров Степанов и Желязко

Христов Велев - Изп.директори

Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността: Няма

Клонове

Дружеството няма регистрирани клонове.

(чл. 39, т.7 от ЗС):

Свързани лица:

Дружеството има свързани лица, както следва:

Главболгарстрой	Холдинг	АД
СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ		АД
Здравко	Петров	Полйорданов
Светослав	Иванов	Любомиров
Борислав	Боянов	Крумов
Албена	Георгиева	Ангелова
Николай	Христов	Станков

± ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

Осъществяваната от "КЛИМАТЕХ " АД основна дейност е:

- * Производство на въздухоотоплителни апарати;
- * Производство на шумозаглушители ;
- * Производство на апарати за филтриране,ФДИ, ФРКИ,П 1.8;
- * Производство на топлообменници ;
- * Производство на секционни кл.камери

Реализираните приходи по видове продукти / услуги от дейността за 2019 г. и изменение тяхното спрямо 2018 г. са както следва:

(хил.лв.) Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2019	2018	изменение %
Въздухоотоплителни апарати	172	141	122%
Шумозаглушители	1166	1958	60%
Апарати за филтриране,ФДИ, ФРКИ,П 1.8	43	322	13%
Топлообменници	643	296	217%
Секционни кл.камери	0	48	0%
Други изделия	929	66	1406%
Услуги	0	0	0%
Наеми	1	1	100%
Продажба на ДМА и материали	19	62	31%
Общо приходи от продажби	2953	2894	102%
Други приходи	30	19	163%
Всичко приходи	3003	2913	103%

Реализираните продукти / услуги в натурално изражение за 2019 г. и тяхното изменение спрямо 2018 г. са както следва:

Видове продукти/услуги	2019	2018	изменение %
Въздухоотоплителни апарати	159	136	117%
Шумозаглушители	264	543	49%
Апарати за филтриране,ФДИ, ФРКИ,П 1.8	7	24	29%
Топлообменници	66	56	118%
Секционни кл.камери	0	5	0%

Относителният дял на реализираните продукти / услуги в приходите от продажби на дружеството за 2019 г. и неговото изменение спрямо 2018 г. е както следва:

по видове продукти/услуги	2019	2018	изменение %
Въздухоотоплителни апарати	0.05826558	0.04872149	119%
Шумозаглушители	0.39498645	0.67657222	58%
Апарати за филтриране,ФДИ, ФРКИ,П 1.8	0.01456640	0.11126469	13%
Топлообменници	0.21781843	0.10228058	212%
Секционни кл.камери	0	0.01658604	0%
Други изделия	0.031436314	0.02280581	1378%
Услуги	0	0	0%
Наеми	0.00033875	0.00034554	98%
Продажба на ДМА и материали	0.00632701	0.02142364	30%

"КЛИМАТЕХ " АД реализира своите продукти/ услуги на следните пазари

- > Външни
 - Европейски съюз
- > Вътрешни
 - Промет стийл ЕАД , Биовет АД , ГБС инфрастр.строителство АД
 - страната

Реализираните на вътрешните и външните пазари приходи по видове продукти / услуги от дейността за 2019 г. и тяхното изменение спрямо 2018 г. са както следва:

по видове стоки/ продукти/услуги	2019		2018		изменение %	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
Въздухоотоплителни апарати	0	172	0	141	0%	122%
Шумозаглушители	1166	0	1958	0	60%	0%
Апарати за филтриране,ФДИ, ФРКИ,П 1.8	0	43	0	322	0%	13%
Топлообменници	0	643	132	164	0%	217%
Секционни кл.камери	0	0	0	48	0%	0%
Други изделия	0	928	0	66	0%	1406%
Общо приходи от продажби	1166	1786	2090	741	56%	241%

Основните клиенти на "КЛИМАТЕХ" АД, техният относителен дял в общите приходи от продажби за 2019г. и изменението спрямо 2018г. са както следва:

Наименование	относителен дял		
	2019	2018	Изменение %
AIR SONIC GmbH	1166	1958	60%
ПРОМЕТ СТИИЛ ЕАД	243	0	0%
БИОВЕТ АД	216	298	72%
АМИЛУМ БЪЛГАРИЯ ЕАД	78	0	0%
ГБС ИНФРАСТ.СТРОИТЕЛСТВО АД	823	17	484%
ГБС АД	82	0	0%
АЛФА И ЗЕТ ООД	48	0	0%
Други	347	640	54%
Общо	100%	100%	

Видно от таблицата основните клиенти на "КЛИМАТЕХ" АД, чийто относителен дял надхвърля 10% от приходите от продажби са, както следва:

Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка/взаимоотношения с дружеството
AIR SONIC GmbH	39%	DE161045007	GERMANY	клиент

Основните доставчици на "КЛИМАТЕХ" АД, техният относителен дял в общите разходи за 2019г. и изменението спрямо 2018г. са както следва:

Наименование	относителен дял		
	2019	2018	Изменение %
материали			
POLFIN	155	5	310%
FRENZELIT WERKE GmbH	43	3	1430%
SHS Lochbleche Butzbach GmbH	48	4	1200%
ФИЛИПЕКС-ИЛИЯ ФИЛИПОВ ЕТ	134	24	558%
ТИСЕНКРУП МАТИРИАЛС Б-Я ООД	174	12	1450%
ИНТЕЛМЕТАЛ ООД	71	99	71%

Видно от таблицата основните доставчици на "КЛИМАТЕХ" АД, чийто относителен дял надхвърля 10% от разходите за суровини и материали както следва:

Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
ФИЛИПЕКС-ИЛИЯ ФИЛИПОВ ЕТ	12%	030127797	Пловдив; Куленско шосе 12	доставчик
ТИСЕНКРУП МАТИРИАЛС Б-Я ООД	15%	131474168	СОФИЯ СПЗ - КВ.ВРАЖДЕ БНА	доставчик

"КЛИМАТЕХ" АД е с предмет на дейност производство на климатична и вентилационна техника, топлообменни апарати, шумозаглушители, въздухопечиване. Сумата на нетните приходи от продажби за 2019г. е 3003 х.лв. при 2913 х.лв. за 2018 година. Обемът на произведена продукция е близо 3,1% увеличен спрямо същия за 2018г. В последните години повече от 40% от приходите от продажби са от производство на шумозаглушители по поръчка на немската фирма ЕЪР СОНИК, която е ориентирана към европейския пазар. Структурата на производството е почти запазена.

Структурните промени във физическия обем на произведената продукция са предизвикани от промените в потребностите на пазара. Мерната единица е брой, но всяко изделие е с индивидуални обем, технически характеристики и особености, което води до несъпоставимост на единичните бройки изделия и стойността им, дори по обобщени видове изделия.

През годината работихме със средно-списъчен състав 63 човека, средната работна заплата беше 1178лв., производителността на труда - 3924 лв.

Брой служители /наети лица в края на годината 64.

Климатех АД приключи 2019г с печалба в размер на 276 х.лв. (2018г - загуба- 13 х.лв.)

Дружеството разполага с нетекущи активи, чиято балансова стойност възлиза на 1663 х.лв.

Ръководството счита, че не са налице обстоятелства, водещи до обезценка на активите.

> РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рискът, свързан с дейността на КЛИМАТЕХ АД се определя от въздействието на две отделни категории риск.

Систематичните рискове, се обуславят от въздействието на макроикономическата среда, в която дружеството осъществява своята дейност и не подлежи на управление от страна на ръководен екип на дружеството. Те пряко или косвено биха могли да окажат въздействие върху дейността на дружеството и са: политически, инфлационен, данъчен, валутен риск, риск от неблагоприятни промени на нормативната уредба и риск от промяна на лихвените равнища.

Несистематичните рискове са пряко относими към дейността на дружеството и в голяма степен може да се управляват от мениджмънта.

* Систематични рискове:

Систематичните рискове, които пряко или косвено биха могли да окажат въздействие върху дейността на дружеството са: политически, инфлационен, данъчен, валутен риск, риск от неблагоприятни промени на нормативната уредба и риск от промяна на лихвените равнища

Политически риск:

Този риск е свързан с вероятността от вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанската среда, в която функционират стопанските субекти. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика или в по-неблагоприятния случай - смяна на правителството и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Основните политически рискове за България засягат:

- *Бавното възстановяване от икономическата криза.* В тази насока следва да се обърне внимание на: действителния растеж - дали ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността на правителството да взема изгодни заеми на международните пазари; полагащите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление;
 - *Извършените реформи и оптимизирането на процеса по усвояване на средства от ЕС.* Наблюдение на: реформите в неефективните пенсионно-осигурителни системи, здравната система и образованието; административната координация при финансирането на проекти от ЕС, подобряване процеса на отпускане, координиране и управление на средствата по европейски програми;
 - *Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност* - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори;
 - *Оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.*
 - *Правителствата се ангажират с деклариране, че ще продължават да провеждат консервативна и дисциплинирана фискална политика, поддържаща референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в трансфера на публични финанси.*
- * *На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: висок.*

Макроикономически рискове:

Икономиката на България като малка държава е силно зависима от европейската и световната икономика. Подобриенето на водещите индикатори за еврозоната формират очаквания за нейното бавно и постепенно възстановяване. В краткосрочен план вътрешното търсене се очаква да бъде благоприятно повлияно от забавянето на инфлационните процеси.

Пазарните обеми, както и маржове се очаква да продължат да бъдат под натиск, независимо от очакваното възстановяване на икономиката.

Очакванията за бизнес климата са предпазливо оптимистични.

Най-голяма все още част от икономическия растеж се дължи на ударното усвояване на европейски средства.

Според министерство на финансите, рамката на бюджета за 2019г. "е изготвена на база консервативна прогноза за основните макроикономически показатели".

Систематичният валутен риск се определя от вероятността от предсрочно отпадане на валутния режим (борд) в страната, от което би последвало евентуално обезценяване на лева, спрямо чуждестранните валути. Съгласно действащото законодателство в страната, българският лев е фиксиран към еврото и риска от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален, но съществува риск от неблагоприятни промени на курса на еврото спрямо други основни валути, като щатския долар, швейцарски франк, британски паунд и др. В дейността си дружеството е изложено на този риск, но тъй като дружеството извършва основните си разплащания (покупки и продажби) в лева или евро, въздействието на риска от промяна на валутния курс е минимизирана.

Като гарант за макроикономическата стабилност, България ще запази паричния съвет при

съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

- * *На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме валутния риск като: нисък.*

> **Инфлационен риск:**

Инфлационният риск е свързан с вероятността от значително покачване на покупните цени на стоки и услуги, което води до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната.

Силно негативен момент както за икономиката, така и за бюджета е, че страната още не е излязла от дефлационните процеси. Според МФ вече има сигнали за оттласкване, най-вече заради повишените цени на електроенергията. Повишаването на инфлационните очаквания предполага засилване на инвестициите в икономиката и нарастване на търсенето на работна ръка, което вече се забелязва.

- * *На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като: много висок.*

> **Риск от лицензионни режими: НЯМА**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики.

- * *На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: без риск.*

Риск от неблагоприятни промени на нормативната уредба Рискът от неблагоприятни промени на нормативната уредба е свързан с възможността от промени в законодателството, касаещо дейността на дружеството, в следствие на които биха могли да се променят неблагоприятно икономическата среда и икономическите показатели на икономическите субекти в България.

Данъчен риск

Рискът от промени във фискалната политика, провеждана от правителството, може да окаже влияние върху размера на финансовия резултат на дружеството.

Риск от промяна на лихвените равнища

Лихвеният риск е свързан с вероятността от неблагоприятни промени на лихвените нива, установени от финансовите институции в България. При използване от дружеството на заеман капитал, увеличение на лихвените нива би довело до увеличаване цената на заемния финансов ресурс, което би довело до увеличаване на разходите и съответно понижаване на финансовия резултат на дружеството.

- ◆ *На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на*

настоящия доклад, оценяваме риска от като: среден.

*** Несистематични (микроикономически) рискове:**

Несистематичните рискове са пряко относими към дейността на дружеството и в голяма степен се управляват от мениджмънта. Тези рискове са: Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива - отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

Отраслов (секторен) риск:

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

- ♦ *На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: висок.*

Технологичен риск:

Технологичният риск е произведен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

- ♦ *На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: висок.*

Фирмен риск:

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на продуктите/услугите, които се предлагат от „КЛИМАТЕХ“ АД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативното и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

- * *На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: среден.*

Финансов риск:

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задължнялост. Броят на необслужените кредити остава висок. Управлението на

финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

- * *На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: среден.*

Ликвиден риск:

Ликвиден риск

Ликвидният риск се определя от вероятността дружеството да не е в състояние на изплаща текущите си задължения. Риск произлиза от вземания от клиенти с отсрочен срок на плащане. За да минимизира въздействието от този риск дружеството изисква обезпечения или застрахова продажбите си в страната и чужбина. Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити. Дружеството има добри възможности за гъвкавост във финансирането, тъй като има добра кредитна репутация.

Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

- * *На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: среден.*

Риск от промени в цените на основните суровини и материали Основната дейност на Дружеството е производство на климатична, обезпашителна техника и други метални изделия, което определя и използваните основни суровини и материали, а именно: метали- ламарина, тръби, профили и спомагателни материали, свързани с използването на металите. Дружеството е изложено на риска от рязко увеличение на борсовите цени на тези суровини и материали, което би довело до повишаване на себестойността на продуктите и съответно до намаляване на финансовия резултат на дружеството.

В тази връзка ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и предоговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

- * *На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / предлагани услуги, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: среден.*

Риск, свързан с паричния поток:

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в

дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

** На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: среден.*

Кредитен риск:

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Той се изразява във възможността дружеството да се финансира със заемни средства в кратки срокове и на приемливи цени. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с голям кредитен период) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

** На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: среден.*

Инвестиционен риск:

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

** На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като: нисък.*

Регулативен риск:

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и

за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

- * *На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: нисък.*

Рискове, свързани с продуктите и пазарите:

Пазарен риск

Пазарният риск е свързан с евентуална несигурност в продажбите и промяна в търсенето на произвежданата продукция от страна на потребителите и с конкуренция от страна на фирми от отрасъла. Дейността на Дружеството е изложена на риска от промяна и цикличност в търсенето, както и на конкуренция на фирми с подобно производство в страната и в чужбина.

За да се противопостави на натиска на конкуренцията на пазара на промишлено климатично е шумоизолиращо оборудване, мениджмънта на компанията се стреми да разширява гамата на произвежданите продукти и тяхното качество.

Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране.

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост - проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и нови пазари).

- * *На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: среден.*

Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

- * *На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: среден.*

Риск от недостиг на квалифициран персонал

Този риск се определя от възможен дефицит на квалифициран персонал. Квалификацията, професионалните умения, мотивацията на персонала е от съществено значение за постигане на производствените цели и добри финансови резултати за дружеството. Мениджмънтът прилага последователна политика за мотивация на работниците и служителите си, с цел да осигури дългосрочно участие на ключов персонал в дейността на дружеството.

АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

N:	Показатели:	2019	2018	2019/2018	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	276677	-13383	290060	2167,4%
2	Нетни приходи от продажби	2954091	2831732	122359	4,3%
3	Общо приходи от оперативна дейност	3013510	2913256	100254	3,4%
4	Общо приходи	3013510	2913256	100254	3,4%
5	Общо разходи за оперативна дейност	2697460	2914989	-217529	-7,5%
6	Общо разходи	2706004	2927989	-221985	-7,6%
7	Собствен капитал	2454101	2177424	276677	12,7%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	299486	730456	-430970	-59%
9	Обща сума на активите	2755911	2911019	-155108	-5,3%
10	Краткотрайни активи	982913	1037731	-54818	-5,3%
11	Краткосрочни задължения	299486	730456	-430970	-59%
12	Краткосрочни вземания	432888	421331	11557	2,7%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0,0%
14	Парични средства	87338	97839	-10501	-10,7%
15	Материални запаси	462687	518561	-55874	-10,8%
16	Дългосрочни задължения	95711	0	95711	100,0%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,0936	-0,0047	0,0984	-2081,7%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,1127	-0,0061	0,1189	-1934,3%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0,9238	-0,0183	0,9422	-5142,4%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,1004	-0,0046	0,1050	-2283,7%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1,1136	0,9950	0,1187	11,9%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна	1,1172	1,9994	0,1178	11,8%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3,2820	1,4207	1,8613	131,0%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1,7371	0,7107	1,0263	144,4%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0,2916	0,1339	0,1577	117,7%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0,2916	0,1339	0,1577	117,7%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	8,1944	2,9809	5,2135	174,9%
28	Коеф. на платежеспособност (9/8)	9,2021	3,9852	5,2169	130,9%

През 2019г. са отчетени разходи за инвестиции в размер на 130 х.лв. като дълготрайни активи, в това число отрезна ножовка, хидравлична машина за зачистване на оребрени тръби, необходими за производството, както и климатични системи и автомобили.

Към 31.12.2019г Дружеството разполага с 87 х.лв. налични парични средства.

Основни коефициенти от финансовия анализ показват състоянието на дружеството като преодоляло отрицателните финансови резултати от предходни години. Предприетите мерки на ръководството за стабилизиране през 2019 г и оптимизиране на разходите и търсене на основни клиенти от вътрешния и европейския пазар за произвежданата от фирмата продукция е дало резултат. Изготвянето на финансовия отчет за 2019 г. на базата на принципа за "действащо предприятие" се счита за обосновано.

>

> Коефициентът на финансова автономност на дружеството, който по данните от Отчетът за финансовото състояние към 31.12.2019 г. е 8,19%, или на 1 лев привлечен капитал се падат по 8 лева и 19 стотинки собствен капитал.

> Коефициентът на незабавна и абсолютна ликвидност към 31.12.2019г., който е 0,2916. Или на 1 лев текущи задължения дружеството отчита към датата на Отчета за финансовото състояние 1 стотинки бързоликвидни активи (парични средства и краткосрочни (текущи) финансови активи);

- > Коефициентът за обща ликвидност е 3,2820 т.е. на 1 лев краткосрочни задължения отговарят 3,28 лв. краткотрайни активи.
- > Представените в пасивите на дружеството към 31.12.2019г. дългосрочни задължения в размер на 95711 лв. и не застрашават финансовата независимост на предприятието;

Стойността на дружеството за 2019 г. спрямо 2018 г. е както следва:

(лева)

	2019	2018
Стойност на 100% от собствения капитал	2 454 101	2 177 424
Брой акции	601 071	601 071
Стойност на 1 акция	4.08	3.62
		(лева)
	2019	2018
Стойност на 1 акция	4	4

Нефинансови показатели

- > Организационна структура
- > Численост и структура на персонала:

	(брой)	
Категория	2019	2018
Общо, в т.ч.	63	66
Ръководители	4	4
Специалисти	5	4
Техници и приложни специалисти	3	3
Помощен административен персонал	3	2
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	1	5
Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство	0	0
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	39	42
Машинни оператори и монтажници	3	3
Професии, неизискващи специална квалификация	5	3

- > Производителност на труда:

(лева)

Производителност на труда		
Години	2019	2018
Средносписъчен състав	63	66
Нетни приходи от продажби	2 954 091	2 831 732
Нетни приходи от продажби / 1 лице	46 890	42 905

- > Рентабилност на труда:

(лева)

Рентабилност на труда

Години	2019	2018
Средносписъчен състав	63	66
Финансов резултат	276677	-13383
Финансов резултат / 1 лице	4392	-203

> Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2019	2018
Персонал	63	66
Възнаграждения и осигуровки*	1115133	1074415
Издръжка на 1 лице, лв.	17701	16279
* От отчета за приходите и разходите		
Издръжка на едно лице от персонала (лв.)		
	2019	2018
Издръжка на 1 лице	17700,52	16279,01

> Политика по опазване на околната среда

„КЛИМАТЕХ“ АД полага усилия за постигане на подобрене на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си, в производството и предлагането на продукти .

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите продукти;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на дружеството и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- следене на ключовите характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;
- представяне на пазара на екологично безопасни продукти и услуги, в които не се използват или се използват по-малко вредни вещества, които изискват по-малко природни ресурси и консумират по-малко енергия;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружеството по отношение на политика за опазване на околната среда;
- обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околна среда“ сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

През 2018 г. „КЛИМАТЕХ“ АД има реализирани мероприятия по опазване на околната среда.

(лева)

Мероприятие	Стойност
Подмяна на осветителни тела с лед осветление	2082
Предаване за рециклиране на метални отпадъци	3173
Общо	5255

Всички данни и стойности, използвани при изчисление на финансовите и нефинансовите показатели са представени в годишния финансов отчет на „КЛИМАТЕХ“ АД за 2019г. и всички от съществено значение разяснения по отношение на сумите на разходите са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)

През 2019 г. „КЛИМАТЕХ.“ АД не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2019г. в „КЛИМАТЕХ“ АД не са настъпили важни събития.

VI. _____ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, изисквана по реда на чл. 187д от ТЗ (съгл. чл.39, т.6 от ЗС) _____

- *Информация за придобитите и прехвърлени през годината собствени акции:*

До 01.01.2020 г. в "КЛИМАТЕХ" АД, гр. Димитровград не е извършвано закупуване на собствени акции на дружеството. През отчетната година Дружеството също не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

- *Информация за притежаваните собствени акции:*

Притежаваните през отчетната година от членовете на съветите акции на дружеството са както следва:

Главболгарстрой Холдинг АД - 473369 броя акции от капитала на дружеството, Стройинвестхолдинг АД 78279 броя акции от капитала на дружеството

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ (съгл. т. 3 от Приложение № 10)

През отчетната 2018г. в „КЛИМАТЕХ.“ АД не са сключвани съществени сделки.

VIII. _____ СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „КЛИМАТЕХ“ АД И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ (чл. 247, ал. 2, т. 5 от ТЗ) _____

Информация за сключените сделки със свързани лица:

През отчетната 2019г. „КЛИМАТЕХ“ АД е сключило следните сделки със свързани лица:

Вид на сделката	Свързано лице	Характер на свързаността	Предложени е за сключване на сделката	Договор	Стойност на сделката
Административно-мениджърско обслужване	Главболгарстрой Холдинг АД	Притежатели на 79% от КЛИМАТЕХ АД		От 01.03.2017 г	38597 лв.

- Информация за сключените сделки извън обичайната дейност:

През отчетната 2019г. „КЛИМАТЕХ“ АД не е сключило сделки извън обичайната му дейност.

- Информация за сключените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия

През отчетната 2019г. „КЛИМАТЕХ“ АД не е сключило сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

1. Възнаграждения, получени от членовете на УС и НС

КЛИМАТЕХ АД има двустепенна форма на управление - Надзорен съвет и Управителен съвет.

Общата сума на възнагражденията на членовете на Управителния съвет за 2019г. е 0 лв..

2. Притежание, придобиване и прехвърляне на акции на Дружеството през годината от членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет

Притежаваните през отчетната година от членовете на съветите акции на дружеството са както следва:

Панчо Вълков Панев - 47 097 броя акции от капитала на дружеството

През отчетната година не са извършвани придобивания. Панчо Вълков Панев извърши прехвърляне на 21927 броя акции на дружеството на Главболгарстрой холдинг АД .

3. Договори по чл.140б от Търговския закон, сключени през отчетната година

През 2019г. членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на Дружеството не са сключвали договори по чл.140б от Търговския закон.

IX. СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР

През отчетната 2019г. в „КЛИМАТЕХ“ АД не са се случили следните събития и показатели с необичаен характер:

- Информация за събития с необичаен характер: Няма
- Информация за показатели с необичаен характер: Няма

X. СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО

През отчетната 2019г. „КЛИМАТЕХ.“ АД не е сключило сделки, водени извънбалансово.

XI. _____
 дялови участия на „КЛИМАТЕХ“ АД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА,
 ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И
 ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ _____

Информация за дялови участия:

Наименование	Идентификационни данни	Дялово участие в %	Стойност на дяловото участие	Източници и начини на финансиране
Газинвест АД 0% 2				

Информация за основните инвестиции в страната и чужбина: Няма

Информация за инвестиции в дялови ценни книжа извън групата предприятия на „КЛИМАТЕХ“ АД: Няма

XII. _____
 СКЛЮЧЕНИ от „КЛИМАТЕХ“ АД, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА
 ЗАЕМ в качеството на заемополучатели _____

Информация за сключени от „КЛИМАТЕХ“ АД договори за заем:

Вид и цел	Заемодател	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане задължения	на
Овърдрафт	Банка ДСК ЕАД	200000	30.10.2020	2,4%	Залог ДМА и вземания		

Информация за сключени от дъщерно дружество на „КЛИМАТЕХ“ АД договори за заем:

Вид и цел	Заемодател	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане задължения	на
Финансова помощ	Главболгарстро й Холдинг АД	30000	01.01.2020	4,5%	не		

Информация за сключени от дружество майка на „КЛИМАТЕХ“ АД договори за заем:
 Договор за кредит-овърдрафт от 09.12.2015г

XIII. _____
 СКЛЮЧЕНИ от „КЛИМАТЕХ“ АД, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ
 ЗА ЗАЕМ в качеството на заемодатели _____

Информация за сключени от „КЛИМАТЕХ“ АД договори за заем: Няма

Информация за сключени от дъщерно дружество на „КЛИМАТЕХ“ АД договори за заем:

Няма

Информация за сключени от дружество майка на „КЛИМАТЕХ“ АД договори за заем: Няма

Информация за предоставени гаранции, включително на свързани лица: Няма

XIV.

ИЗПОЛЗВАНЕ НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА през отчетната година

През отчетната 2019г. „КЛИМАТЕХ“ АД не е извършил нова емисия от ценни книжа:

XV. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ

(хил. лв.)					
N:	Показатели:	2019	Прогнози	Съотношение стойност	
		година		процент	
1	Общо приходи	3013	3000	13	0,44%
6	Общо разходи	2706	2800	-94	-3,4%
7	Финансов резултат	276	200	76	138%

Посочените по-горе съотношения между постигнатите финансови резултати, посочени в ГФО „Климатех АД“ АД за 2019г. спрямо публикуваните по-рано прогнози за тези резултати се дължат на:

Достигнат обем продажби и достатъчна натовареност на персонала, успешно подписани договори за изработка и продажба на продукция.

XVI.

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ (съгл. чл.39, т.8 от ЗС)

- > Политиката относно управление на финансовите ресурси на „КЛИМАТЕХ“ АД касае способността му да:
 - изпълнява задълженията си навременно;
 - реализира добра събираемост на вземанията;
 - генерира приходи, а оттам и печалба;
 - финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
 - да инвестира в рентабилни инвестиции.
- > Политиката относно управление на финансовите ресурси на „КЛИМАТЕХ“ АД отчита влиянието на ключови фактори като:
 - междуфирмените вземания и задължения;
 - събираемост на вземанията;
 - ценова политика;
 - търговска политика;
 - политиката на хеджиране;
 - данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
 - плащане на санкции;

- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на произведената продукция / предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

> Политиката относно управление на финансовите ресурси на „КЛИМАТЕХ“ АД включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
 - мониторинг на ключови финансови показатели;
 - обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
 - своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
 - ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
 - управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
 - финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.
- Информация за задълженията на „КЛИМАТЕХ“ АД и възможностите за тяхното обслужване:

„КЛИМАТЕХ“ АД има следните задължения:

Вид	Стойност	Основание	Срок на погасяване
търговски	44856	текущи	31.01.2020
Финансова помощ	30000	договор	01.11.2020
Овърдрафт/лизинг	95711	договор	01.04.2024
Персонал	85344	Заплати 12.2018	25.01.2020
Данъчни	26714		31.03.2020

„КЛИМАТЕХ“ АД има следните възможности за тяхното покриване:

Стойност на вземанията	Стойност на паричните средства	Стойност на задълженията	Възможност за обслужването на задълженията (4) = (1+2 -3)
(1)	(2)	(3)	
432888	87338	299486	220740

От таблицата по-горе е видно, че стойността на задълженията е по-малка от стойността на вземанията и наличните парични средства на „КЛИМАТЕХ“ АД и в резултат на това, дружеството може да покрие всичките си задължения.

Хеджирането е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

Хеджирането срещу инвестиционен риск представлява използването на различни финансови инструменти, за да се избегнат загуби от негативни движения в цената.

Политиката на хеджиране на „КЛИМАТЕХ“ АД - не предвижда

XVII ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

„КЛИМАТЕХ“ АД няма инвестиционни намерения.

xviii. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

През отчетната 2019 г. в основните принципи на управление на „КЛИМАТЕХ“ АД не са настъпили промени.

XIX. ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНЕТО СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите закони и регулаторни рамки.

На основание чл. 2 от Закона за финансово управление и контрол в публичния сектор при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност „КЛИМАТЕХ“ АД има разработена и функционираща система за финансово управление и контрол, включваща политики и процедури с цел да се постигне разумна увереност, че целите на дружеството са постигнати чрез:

1. съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори;
2. надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация;
3. икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
4. опазване на активите и информацията.

Разработената система на „КЛИМАТЕХ“ АД гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Основните елементи и характеристики на системата на „КЛИМАТЕХ“ АД включва следните взаимосвързани елементи:

I. Контролна среда - Принципи

1. личната почтеност и професионална етика на ръководството и персонала на организацията;
2. управленската философия и стил на работа;
3. организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
4. политиките и практиките по управление на човешките ресурси;
5. компетентността на персонала.

II. Управление на риска

- Принципи

1. идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати.
2. организиране, документиране и докладване пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности, засягащи финансовите интереси на Европейските общности.

III. Контролни дейности

- Принципи

1. процедури за разрешаване и одобряване;
2. разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да има отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол;

3. система за двоен подпис, която не разрешава поемането на финансово задължение или извършване на плащане без подписите на ръководителя на организацията и лицето, отговорно за счетоводните записвания;
4. правила за достъп до активите и информацията;
5. предварителен контрол за законосъобразност, който може да се извършва от назначени за целта финансови контрольори или други лица, определени от ръководителя на организацията;
6. процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции;
7. докладване и проверка на дейностите - оценка на ефикасността и ефективността на операциите;
8. процедури за наблюдение;
9. правила за управление на човешките ресурси;
10. правила за документиране на всички операции и действия, свързани с дейността на организацията;
11. правила за спазване на лична почтеност и професионална етика.

IV. Информация и комуникация

- Принципи

1. идентифициране, събиране и разпространяване в подходяща форма и срокове на надеждна и достоверна информация, която да позволява на всяко длъжностно лице да поеме определена отговорност;
2. ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикала до всички йерархични нива на организацията;
3. изграждане на подходяща информационна система за управление на организацията с цел свеждане до знанието на всички служители на ясни и точни указания и разпореждания по отношение на ролята и отговорностите им във връзка с финансовото управление и контрол;
4. прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите;
5. документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение;
6. изграждане на ефективна и навременна система за отчетност, включваща: нива и срокове за докладване; видове отчети, които се представят на ръководството; форми на докладване при откриване на грешки, нередности, неправилна употреба, измами или злоупотреба.

V. Мониторинг

- Принципи

1. Текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит

Като част от принципите на мониторинга, вътрешният одит е независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултиране, предназначена да носи полза и да подобрява дейността на дружеството. Вътрешният одит помага на организацията да постигне целите си чрез прилагането на систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване ефективността на процесите за управление на риска, контрол и управление. На основание чл. 12, ал. 1 и ал. 2, от Закона за вътрешния одит в публичния сектор „КЛИМАТЕХ“ АД има изградено звено за вътрешен одит с основни функции и задачи да:

1. идентифицира и оценява рисковете в дружеството;
2. оценява адекватността и ефективността на системите за финансово управление и контрол по отношение на:
 - а) идентифицирането, оценяването и управлението на риска от ръководството на дружеството;
 - б) съответствието със законодателството, вътрешните актове и договорите;
 - в) надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация;
 - г) ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите;
 - д) опазването на активите и информацията;
 - е) изпълнението на задачите и постигането на целите;

3. дава препоръки за подобряване на дейностите в дружеството.

Една от основните цели на системата за финансово управление и контрол и звеното за вътрешен одит е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Основните характеристики на системата за финансово управление и контрол в процеса на изготвяне на финансовия отчет за 2019г., са следните компоненти:

I. Среда на контрол

- Принципи

Определяне на средата, в която дружеството функционира:

- индустрия, регулаторни фактори, обща рамка за финансово отчитане;
- естеството на предприятието - дейност, собственост, организационно - управленска структура, инвестиционна политика, структура на финансиране;
- избор и прилагане на счетоводната политика;
- бизнес намерения / бизнес програма и резултати; оценка на финансовите показатели.

II. Оценка на риска

- Принципи

Идентифициране и оценка на рисковете от съществени отклонения на ниво „финансов отчет“ и „вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания“.

III. Контрол на дейностите

- Принципи

Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с:

- Оторизацията;
- Прегледите на резултатите от дейността;
- Обработка на информацията;
- Физическите контроли;

Разпределение на задълженията

IV. Информация и комуникация

- Принципи

Прилагане на информационните системи - автоматизирани или неавтоматизирани за: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции или други финансови данни, включени във финансовия отчет; осигуряване и навременност, наличие и точност на информацията, анализ, текущо наблюдение на резултатите от дейността, политиките и процедурите, ефективното разпределение на задълженията чрез приложимите системи за сигурност в приложимите програми, бази данни и операционна система, вътрешния и външния обмен на информацията.

V. Дейности по мониторинга

- Принципи

Текущо наблюдение на въведените системи и контроли, тяхната ефективност във времето, извеждане на проблеми или очертаване на области, нуждаещи се от подобрене.

XX. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ

През 2019г. дружеството е ръководено от Управителен съвет от 4 членове и Надзорен съвет от 3 членове. Към 31.12.2019г.

Управителният съвет е в състав Албена Георгиева Ангелова, Николай Христов Станков, Венцислав Петров Степанов и Желязко Христов Велев. Изпълнителни Директори които представляват дружеството са Венцислав Петров Степанов и Желязко Христов Велев. Други промени в състава на Управителния съвет не са извършвани през годината. Промени в състава на членовете на Надзорния съвет не са извършвани през годината.

XXI. РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ (съгл. чл. 247д, т.1 от ТЗ

Информация за получените възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „КЛИМЧАТЕХ“ АД: няма получени такива

Информация за получените непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „КЛИМАТЕХ“ АД:
 Надзорен съвет: Няма получени такива
 Управителен съвет: Няма получени такива

Информация за условни възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „КЛИМАТЕХ“ АД: Няма Надзорен съвет: Няма получени такива Управителен съвет: Няма получени такива

- Информация за разсрочени възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „КЛИМАТЕХ“ АД: Няма
- Надзорен съвет: Няма получени такива
- Управителен съвет: Няма получени такива
- Информация за дължимите от „КЛИМАТЕХ“ АД суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения: Няма
- Информация за дължимите от дъщерните дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения: Няма

XXII. ПРИДОБИТИТЕ, ПРИТЕЖАВАНИТЕ И ПРЕХВЪРЛЕНИТЕ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ ПРЕЗ ГОДИНАТА АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА КЛИМАТЕХ" АД (съгл. чл. 247д, т.2 от ТЗ)

Информация за придобитите акции на „КЛИМАТЕХ“ АД от членовете на съветите:

Надзорен съвет: Няма прехвърлени такива
 Управителен съвет: Няма прехвърлени такива

Информация за притежаваните от членовете на съветите акции на „КЛИМАТЕХ“ АД:

Надзорен съвет: Име, презиме, фамилия	Брой акции	Номинална стойност	% акции от клас	% от капитала
Председател- Светослав Иванов Любомиров	0	0		0%
Член- Здравко Петров Попйорданов	0	0		0%
Член-Борислав Боянов Крумов	0	0		0%

Управителен съвет: Име, презиме, фамилия	Брой акции	Номинална стойност	% акции от клас	% от капитала
Председател-Албена Ангелова	0	0		0
Член- Николай Станков	0	0		0
Член- Венцислав Петров Степанов	0	0		0
Член- Желязко Христов Велев	0	0		0

- Информация за притежаваните от членовете на съветите облигации на „КЛИМАТЕХ“ АД:
Няма
- Информация за прехвърлените акции на „КЛИМАТЕХ“ АД от членовете на съветите:
Надзорен съвет: Няма прехвърлени такива
Управителен съвет: Няма прехвърлени такива
- Информация за прехвърлените облигации на „КЛИМАТЕХ“ АД от членовете на съветите:
Няма
- Информация за правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на „КЛИМАТЕХ“ АД:

Членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на Дружеството имат право да придобиват акции на Дружеството съобразно правилата на Търговския закон и Устава на Дружеството. Членовете на съветите на Дружеството не се ползват от допълнителни привилегии за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

XXIII. УЧАСТИЕТО НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (съгл. чл. 247д, т.4 от ТЗ)

Няма членове на съветите, които да участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

През 2019г. членовете на съветите имат следните участия в други дружества: „Главболгарстрой Холдинг“ АД притежава повече от 25 % от капитала на следните дружества: „Белчин Парк“ ЕООД, „ГБС-Благоевград“ АД, „ГБС-Бургас“ АД, „ГБС-Варна“ АД, „ГБС-Имоти“ АД, „ГБС-Инженеринг“ АД, „Главболгарстрой Интернешънал“ ЕАД, „ГБС-Инфраструктурно строителство“ АД, „ГБС-Инвест“ ЕАД, „КОМ 2016“ АД, „Климатех“ АД, „ГБС-Плевен“ АД, „ГБС-Пловдив“ АД, „ГБС-Русе“ АД, „ГБС-Тонзос“ АД, „ГБС-Турс“ ЕАД, „Редко Главболгарстрой - Катар“, „ГБС-Спорт“ ЕООД, „Ведас Къмпани“ ЕООД.

Член на НС / УС/ СД	Дружество	Участие в капитала	Участие в управлението
Албена Георгиева Ангелова	„ГБС - Инженеринг“ ЕАД; „Главболгарстрой Холдинг“ АД;		Управител/Представител
	„КОМ-2016“ АД; „ГБС - Инженеринг“ ЕАД;		Член на Съвета на директорите
	„Главболгарстрой Холдинг“ АД; „Климатех“ АД; „ГБС - Варна“ АД;		Член на Управителния съвет
	„ГБС-Имоти“ АД; „ГБС - Русе“ АД; „ГБС-Благоевград“ АД; „ГБС - Бургас“ АД; „ГБС - Плевен“ АД; „ГБС - Тонзос“ АД; „Главболгарстрой“ АД; „ГБС - Пловдив“ АД; „ГБС-Инфраструктурно строителство“ АД;		Член на Надзорния съвет
Здравко Петров Попйорданов	„ГБС“ АД; „Витоша Фешън“ АД; „София Строй“ АД;		Управител/Представител
	„Витоша Строй“ АД; „Витоша Фешън“ АД; „ГБС“ АД; „Витоша Турист“ АД; „София Строй“ АД; „Лизинг консулт“ АД; „Софлега - Консулт“ АД; „Делфика Тур“ АД		Член на Съвета на директорите

	„Главболгарстрой“ АД; „ГБС - Инфраструктурно Строителство“ АД; „Климатех“ АД; „ГБС - Пловдив“ АД; „ГБС - Плевен“ АД; „ГБС - Тонзос“ АД; „ГБС Варна“ АД; „ГБС - Русе“ АД		Член на Надзорния съвет
Главболгарстрой Холдинг АД	„Климатех“ АД;	Акционер/ съдружник, който притежава повече от 25 % от	
	„ГБС - Тонзос“ АД; „ГБС - Плевен“ АД; „ГБС - Русе“ АД; „ГБС - Бургас“ АД; „ГБС - Варна“ АД; „ГБС - Пловдив“ АД; „ГБС - Имоти“ АД; „ГБС - Благоевград“ АД; „ Главболгарстрой“ АД; „ГБС - Инфраструктурно Строителство“ АД;		Член на Надзорния съвет
Борислав Боянов Крумов	„КОМ 2016“ АД; „Бояна Парк София“ ЕАД		Управител/Предста вители
	„КОМ 2016“ АД; „Бояна Парк София“ ЕАД; „Ийст Коуст Пропъртис“ ЕАД		Член на Съвета на директорите
	„ГБС - Бургас“ АД; „ГБС - Имоти“ АД; „ГБС - Пловдив“ АД; „ГБС - Плевен“ АД		Член на Управителния съвет
	„Климатех“ АД; „Стройинвестхолдинг“ АД		Член на Надзорния съвет
Светослав Иванов Любомиров	„ГБС - Бургас“ АД; „ГБС - Турс“ ЕАД; „ГБС - Инвест“ ЕАД; „Главболгарстрой Интернешънал“ ЕАД; „Главболгарстрой Холдинг“ АД; „Главболгарстрой“ АД;		Управител/Предста вители

	„ГБС-Турс“ ЕАД; „ГБС- Инвест“ ЕАД; „Главболгарстрой Интернешънал“ ЕАД		Член на Съвета на директорите
	„Главболгарстрой“ АД; „ГБС - Инфраструктурно Строителство“ АД; „ГБС - Бургас“ АД; „Главболгарстрой Холдинг“ АД; Сдружение Футболен клуб Евро старс“;		Член на У правителния съвет
	„Климатех“ АД; „ГБС - Тонзос“ АД; „ГБС - Варна“ АД; „ГБС - Имоти“ АД		Член на Надзорния съвет
Николай	„ГБС-Тонзос“ АД		Управител/Предста вител
Христов			Член на управителния съвет
Станков	„Климатех“ АД; „ГБС- Бургас“ АД; „ГБС- Тонзос“ АД		
Венцислав Петров	„Климатех“ АД		Член на управителния съвет/Изпълнителен директор
Степанов			Член на управителния съвет/Изпълнителен директор
Желязко Христов	„Климатех“ АД		
Велев			

XXIV. ИЗВЕСТНИ НА „КЛИМАТЕХ“ АД ДОГОВОРЕНОСТИ, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

На „КЛИМАТЕХ“ АД не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

XXV.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал-Няма
Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал- Няма

Мисия:

"Утвърждаване позиции на Европейския пазар на шумозаглушителна и топлообменна техника и усъвършенстване на продукти за вътрешния пазар"

Мисията е съобразена с основните елементи на бизнеса, като клиенти, пазари, производствени мощности и други. Мисията е израз на смисъла на съществуване и ценностната система на фирмата. Дава отговор на въпросите: „Какъв е бизнеса?“, „Какъв е потребителят?“, „Какво е ценно за него?“, „Какъв ще бъде бизнесът ни?“, „Какъв би трябвало да бъде?“.

Основна дейност	• Производство на климатична техника • Производство на шумозаглушители • Производство на обезпрашителна техника
Клиенти	• AIR SONIC • ПРОМЕТ СТИЙЛ ЕАД • БИОВЕТ АД
Пазарен обхват	Обхватът на пазара включва клиенти от: • Европейски съюз • Български пазар Потенциални клиенти, към които ще се насочат маркетингови усилия в бъдеще: • Други фирми на ЕС • Фирми от ГБС холдинг Поддържане на вече спечелени клиенти
Конкуренти	• СКАИ МОНТ ЕООД • СТИМЕКС ООД
Производствени мощности:	• Голямо производствено хале • Металпорежещи машини • Заваръчно оборудване • Оборудване за оребряване на тръби • Друго металообработващо оборудване

Стратегии:

1. Стратегия за пазарно развитие:
 - о Задоволяване в максимална степен потребностите на основните потребителски сегменти;
 - о Предлагане на конкурентни цени;
 - о Бизнес сътрудничество;
2. Стратегия на вътрешно развитие:
 - о Оптимизиране на оперативните разходи;
 - о Увеличаване производителността и рентабилността на труда;
 - о Повишаване квалификацията на работниците/служителите;

3. Стратегия за концентрация на дейността, закриване на дейности, други ограничителни мероприятия.

Цели:

- > Краткосрочни:
 - о по отношение на продуктите - повишаване на качеството на продуктите
 - о по отношение на персонала - оптимизиране на броя и състава
 - о по отношение на финансовата стабилност - договаряне на отложено плащане на доставките
- > Дългосрочни:
 - о по отношение на продукта - усвояване на технологични възможности за нови продукти
 - о по отношение на персонала - повишаване на квалификацията
 - о по отношение на финансовата стабилност - договаряне на авансови плащания след поемане на поръчка

Маркетингова дейност:

В дружеството има разработени политики, свързани със стратегически / тактически маркетинг. В стратегическия маркетинг водещи са продукта и целевите групи, за които е предзна. Тактическият маркетинг промоционалните засяга цената, позиционирането и промоционалните дейности.

Стратегически маркетинг

- о Познаване на клиентите/ целевата аудитория;
- о Познаване в детайли характеристиките на продуктите / услугите;
- о Мониторинг на конкуренцията и конкурентните оферти;

Тактически маркетинг

- о Реклама и промоции;
- о Лични продажби;
- о Интернет маркетинг;
- о Ценообразуване;
- о Управление на връзките с клиенти.

Фирмени политики:

Продуктова политика:

- о Високо качество на произвежданите продукти / предлаганите услуги;
- о Стриктно спазване срока за изпълнение;
- о Използване на суровини и материали с доказано качество;
- о Следпродажбено обслужване;
- о Гаранционен сервиз;

Пласментна политика:

- о Преки канали за реализация
- о Резервационна система;
- о Прецизиране на индустриалния сегмент;

Ценова политика:

- о Следящи конкуренцията цени;
- о Използване на "Пазарно-ориентиран метод на ценообразуване";
- о Прилагане на метод в ценообразуването "Разходи Плюс";

- о Принцип на ценови отстъпки;
- о Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- о Система на отстъпки за количества;
- о Гъвкавост на разплащанията;

Рекламна политика:

- о Управление на връзките с клиенти;
- о Участие на международни изложения

Договорна политика:

- о Дългосрочно договаряне с клиенти;
- о Дългосрочно договаряне с доставчици;
- о Договорни отношения с постоянните клиенти;
- о Сключване на договори за сделки от съществено значение за дейността на дружеството, а именно:

Предмет на договора	Контрагент	Стойност на договора	Период на реализация	Очакван ефект
1.Производство на шумозаглушители	AIR SONIC	1500000 лв.	Съгласно сроковете,договорени по конкретни поръчки	
2.Производство на гладкотръбни топлообменници	GOHL-KTK GmbH	200000 лв	Съгласно сроковете,договорени по конкретни поръчки	
3.Производство на въздухоотоплителни апарати		300000 лв	Съгласно сроковете,договорени по конкретни поръчки	
4.Производство на топлообменници/въздух оохладители		600000 лв	Съгласно сроковете,договорени по конкретни поръчки	

Кадрова политика:

- о Поддържане на оптимална структура на персонала в зависимост от дейността на дружеството;
- о Развитие на персонала (увеличаване / намаляване);
- о Принцип на съвместяване на длъжности;
- о Квалификация и преквалификация на персонала;
- о Ротиране на длъжности;
- о Обучение на учащи се от Професионална гимназия

Социална политика:

- о Насърчаване на социалния статус на работещите в дружеството;
- о Подобряване условията на труд;
- о Стимулираща система за производствения персонал;
- о Социални придобивки за служителите;

Фирмена култура:

- o Лоялност към продукта, клиента и фирмата;
- o Тийм билдинг програми;
- o Фирмени ценности и традиции;

Екологична политика:

- o Прилагане на мерки за техническо подобрене, осигуряващо съответствие с екологичното законодателство;
- o Внедряване на нови, екологосъобразни техники и технологии;
- o Използване на съответната техника за опаковане на детайлите и изделията;
- o Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд;

Инвестиционна политика:

- o Стратегически хоризонт на инвестициите;
- o Модернизиране и степен на обновяване на материалната базата;
- o Целесъобразност и приоритет на ключови инвестиционни мероприятия, както следва:

Период на реализация	Инвестиционни мероприятия	Стойност на инвестициите	Очакван доход от инвестициите
2020	Технологично обновяване на машинния парк	50000 лв.	100000 лв.

Планиране на фирмените политики:

	От (дата)	До (дата)	Ръководител	Отдел
Продуктова политика	01.01.2020	31.12.2020	Изпълнителни Директори	Конструктивен
Пласментна политика	01.01.2020	31.12.2020	Ръководител Маркетинг и снабдяване	Маркетинг и снабдяване
Ценова политика	01.01.2020	31.12.2020	Ръководител Маркетинг и снабдяване	Маркетинг и снабдяване
Рекламна политика	01.01.2020	31.12.2020	Ръководител Маркетинг и снабдяване	Маркетинг и снабдяване
Кадрова и социална политика	01.01.2020	31.12.2020	Изпълнителни Директори	Финансов отдел/ТРЗ
Инвестиционна политика	01.01.2020	31.12.2020	Изпълнителни Директори	
Прогнозни финансови резултати:				

N:	Показатели:	Прогноза 2020	2019	Прогноза 2020/2019	
		година	година	стойност	процент
		200000	276677	-76677	-27,7%
1	Финансов резултат	3100000	2954091	145909	4,9%
2	Нетни приходи от продажби	3100000	3013510	86490	2,9%
3	Общо приходи от оперативна дейност	3100000	3013510	86490	2,9%
4	Общо приходи	2900000	2697460	202540	7,5%
5	Общо разходи за оперативна дейност	2900000	2706004	193996	7,2%
6	Общо разходи	2500000	2454101	45899	1,9%
7	Собствен капитал	260000	2994866	-39486	-13,2%
8	Пасиви(дългосрочни и краткосрочни)	2800000	2755911	44089	1,6%
9	Обща сума на активите	950000	982913	-32913	-3,3%
10	Краткотрайни активи	200000	299486	-99486	-33,2%
11	Краткосрочни задължения	300000	432888	-132888	-30,7%
12	Краткосрочни вземания	0	0	0	0,0%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	100000	87338	12662	14,5%
14	Парични средства	300000	462687	-162687	-35,2%
15	Материални запаси	0	0	0	0,0%
16	Дългосрочни задължения				
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,0645	0,0937	-0,0291	-31,1%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,0800	0,1127	-0,0327	-29,1%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0,7692	0,9238	-0,1546	-16,7%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,0714	0,1004	-0,0290	-28,8%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1,0690	1,1136	-0,0447	-4,1%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна	1,0690	1,1172	-0,0482	-4,3%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	4,7500	3,2820	1,4680	44,7%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	2,0000	1,7371	0,2629	15,1%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0,5000	0,2916	0,2084	71,5%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0,5000	0,2916	0,2084	71,5%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	9,6154	8,1944	1,4210	17,3%
28	Коеф. на платежеспособност (9/8)	10,7692	9,2021	1,5671	17,03%

XXV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА „КЛИМАТЕХ“ АД

„КЛИМАТЕХ“ АД няма финансови инструменти, които да са носители на рискове за финансовото състояние на дружеството. Поради това през 2019г. не са предприемани дейности за хеджиране на финансови позиции.

Няма предстоящи сделки, които да са от съществено значение за структурата на собствеността или за структурата на физическия обем на производството на дружеството.

Управителният съвет определя състоянието на дружеството като стабилно и определя изготвянето на финансовия отчет за 2018 г. на базата на принципа за "действащо предприятие" като обосновано.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на КЛИМАТЕХ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **КЛИМАТЕХ АД** („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към **31 декември 2019 г.** и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

База за изразяване на мнение

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

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да

ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

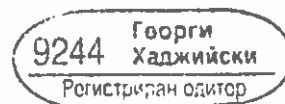
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Регистриран одитор :



Георги Хаджийски



Град София, ж.к. Гоце Делчев, блок 26Е, ап.26

20.03.2020 година