Ар Ес Ай 1 АД

Годишен Финансов отчет

Годишен доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

За 2018 година

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на „Ар Ес Ай 1 “АД
за 2018 година

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 12.04.2013 г с ЕИК 202527537

Фирма: **„Ар Ес Ай 1“ АД**

Седалище: област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец Н. Й. Вапцаров No 35, ет. 3, ап. офис 3

Адрес на управление: област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец Н. Й. Вапцаров No 35, ет. 3, ап. офис 3

Предмет на дейност: Проектиране, строеж, експлоатация и управление на фотоволтаични и ветрогенераторни паркове и водноелектрически централи и други възобновяеми източници, производство и продажба на електроенергия

Собственост: Дружеството е:
100 % - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 50 000 лева, разпределен на 5 000 бр. акции с номинална стойност 10.00 лева всяка една. Размерът на внесения капитал е 12 500лв.

Разпределението на капиталът към 31.12.2018 год. е както следва:

Съдружници:	Участие в капитала:
Смарт Енерджи Груп АД	50%.
Халил Демирдаг	50%.
Общо:	**100 %**

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:

Тодор Георгиев – Изпълнителен Директор

Съвет на директорите

1. Халил Демирдаг
2.Тодор Димитров Георгиев
3.Панчо Димитров Радев

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:

Смарт Енерджи Груп ЕООД, Алфа Стар ООД, Еспе Енерджи България АД, Дора Енерджи Трейд България АД, Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД, Детелини Солар ЕАД, Смарт Енерджи Трейд ЕАД, Научно Изследователски Център Приода и Екология ЕООД, Ей Би Си Енерджи България 1 ЕООД, Вайтал ООД, Смарт Солар ЕООД, Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД, Смарт Енерджи България АД, Пиенпи Солар ЕООД, Сас Груп България ООД, Смарт Итоп Пауър Ес 1 ООД, Седжем Пауър България ООД, Кий Дивелопмънтс ООД, Смарт Диджитъл Груп ООД, Смарт Инвестмънтс България ООД, Дивелопмънт Партнърс България ООД, Дека Строй ЕООД, А Плюс Дивелопмънтс ООД, ЛБДБ ООД, Коуърк 7х24 АД, ДЕХА Анадолу АД, Деха Ант С АД, Ес Ди Джи Черни връх АД, Ес Ди Джи Бургас АД, Смарт Агро Фуд АД, Си Джи Ди СРЛ, Смарт Диволъпмънт Груп АД и Ес Ди Джи Смарт Офис ЕООД.

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от Ар Ес Ай 1 АД основна дейност е: Проектиране, строеж, експлоатация и управление на фотоволтаични и ветрогенератор ни паркове и водноелектрически централи и други възобновяеми източници, производство и продажба на електроенергия, геометрична енергия и биомаса.

„Ар Ес Ай 1" АД през 2018 г. е реализирало други приходи от дейността (основно отписани задължения) в размер на 204 хил. лв.
През 2018 г. в дружеството са отчетени разходи в размер на 2 хил. лв – основно консултатски услуги, през 2017 г. са отчетени разходи в размер на 2 хил. лв. – основно консултантски услуги.

При осъществяване на дейността си Ар Ес Ай 1 АД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

- **Систематични рискове**

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Определящ фактор, оказващ влияние върху дейността на даден отрасъл и респективно на дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Членство на България в Европейския съюз е друг основен фактор, който гарантира минимизирането на политическия риск. Наличието на политически консенсус по въпроса за доближаване на националното законодателство до това на страните от Европейския съюз, както и приемането от страна на България на редица международни ангажименти действат също в посока на намаляване на политическия риск.

На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме политическия риск, като нисък.

- **Макроикономически рискове**

Валутен риск

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. В малка страна със силно отворена икономика, каквато е България, нестабилността на местната валута е в състояние да индуцира много лесно обща икономическа нестабилност и обратното – стабилността на националната валута може да се окаже най-ефективната макроикономическа "котва" на стабилността. През последните години България натрупа опит и в двете посоки на влияние на валутния курс.

При въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 01.07.1997 г. обменният курс български лев – германска марка бе фиксиран в съотношение 1000:1. Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейският съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лева за едно евро (респ. 1.95583 лева за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула.

На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме валутния риск като нисък.

Инфлационен риск

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Среднегодишна инфлация								
2010 г.	**2011 г.**	**2012 г.**	**2013 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2016 г.**	**2017 г.**	**2018 г.**
2.8%	2.4%	3.0%	0.9%	1.4%	-0.8%	0.6%	0.6%	2,7%

Поместените в таблицата данни илюстрират стабилизиращото влияние по отношение на инфлационните процеси на въведената в България на 01.07.1997 г. система на паричен съвет.

Най-сериозен проинфлационен фактор в дългосрочен план са по-бързите темпове на икономически растеж на България спрямо европейските държави.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инфлационния риск като нисък.

Риск от лицензионни режими

Общият брой на лицензионните и разрешителните режими в България е около 300. Те представляват огромно бреме пред бизнеса, както и всички наредби, измислени от местните органи на управление (които на практика действат като лицензионни и разрешителни режими).

Може да се каже, че по този въпрос има движение в правилната посока, но то е бавно. Правителството е предприело политика по намаляване броя на лицензиите и разрешителните и опростяване на тези, които останат в сила.

На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска от лицензионни режими като нисък.

- **Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори**

Рискът, асоциран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като ниски.

Несистематични (микроикономически) рискове

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 риск

Отрасловият риск се появява във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологична обезпеченост, нормативна база, конкурентна среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла; отрасловият риск 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 нисък.

Технологичен риск

Технологичният риск е производен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

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 хисък.

Фирмен риск

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на дейността, 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 печалба.

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

Финансов риск

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като нисък.

Ликвиден риск

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. 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 клиентите на предприятието.

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 нисък.

Ценови риск

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 определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

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

Риск свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си 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 нисък.

Кредитен риск

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Той може да бъде определен като вероятността кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем.

На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, както и състоянието на банковата ни система по време на финансовата криза, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като нисък.

Инвестиционен риск

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава. С цел предпазване от този риск се използва т.нар. хеджиране. Това е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките отказват финансиране на някои проекти.

Трудностите, които компаниите изпитват при получаването на кредити ще доведат до увеличаване на лизинговото финансиране и до решения за продажба на активите и до тяхното обратно наемане.

Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружествата и върху тези с бърза възвръщаемост.

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

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасяща се до 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 и 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

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда дадена продукция, за която няма пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани със ограниченията, които налагат международните пазари по отношение на качеството.

Поради забавяне на световната икономика, свиването на пазарите, поръчките към фирмите намаляват и се увеличава натиска от партньорите за намаляване на цената.

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.

От постигнатите финансово-икономически показатели е видно, че предприятието е **“действащо”**. Дружеството няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си.

Основни финансови показатели

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2018 година	2017 година	2018/2017 стойност	2018/2017 процент
1	Финансов резултат	-268	6	-274	-4566,7%
2	Нетен размер на приходите от продажби	204	25	179	716,0%
3	Собствен капитал	-270	-2	-268	-13400,0%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	315	859	-544	-63,3%
5	Обща сума на активите	45	857	-812	-94,7%
6	Приходи	204	35	169	482,9%
7	Разходи	502	29	473	1631,0%
8	Краткотрайни активи	11	10	1	10,0%
9	Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0,0%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	11	10	1	10,0%
11	Краткосрочни задължения	0	0	0	0,0%
12	Краткосрочни вземания	0	0	0	0,0%
13	Парични средства	11	10	1	10,0%
14	Средна наличност на задълженията към доставчиците и клиенти	0	0	0	0,0%
15	Брой на дните в периода	360	360	0	0,0%
	Рентабилност:				
16	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0,9926	-3,0000	3,9926	133,1%
17	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	-0,8508	0,0070	-0,8578	-12280,5%
18	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	-5,9556	0,0070	-5,9626	-85165,2%
	Ефективност:				
19	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	0,4064	1,2069	-0,8005	-66,3%
20	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	2,4608	0,8286	1,6322	197,0%
	Финансова автономност:				
21	Коеф. на финансова автономност (3/4)	-0,8571	-0,0023	-0,8548	-36714,3%
22	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	-1,1667	-429,5000	428,3333	99,7%

	2018	2017
Приходи	204	36
Разходи	502	29
Финансов резултат	-268	6



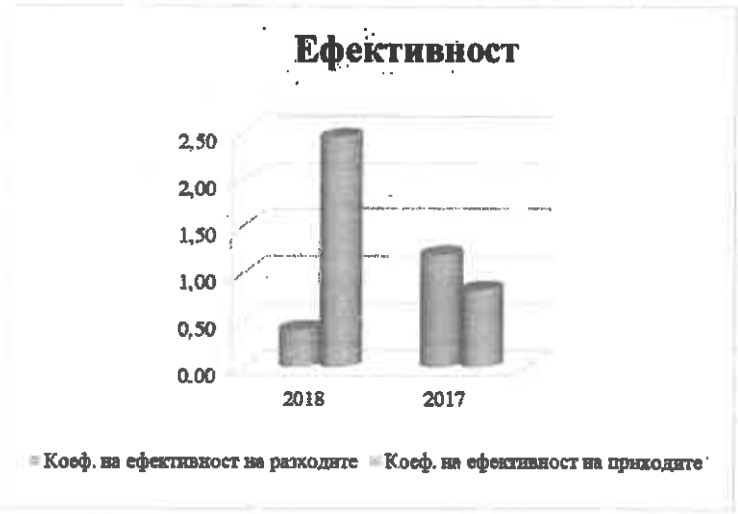
През 2018 г. Ар Ес Ай 1 АД реализира загуба в размер на 268 хил. лв., а през 2017 г., дружеството реализира печалба в размер на 6 хил.лв.

	2018	2017
Коеф. на финансова автономност (3/4)	-0,85714	-0,002331
Коеф. на задлъжнялост (4/3)	-1,1667	-429,5000



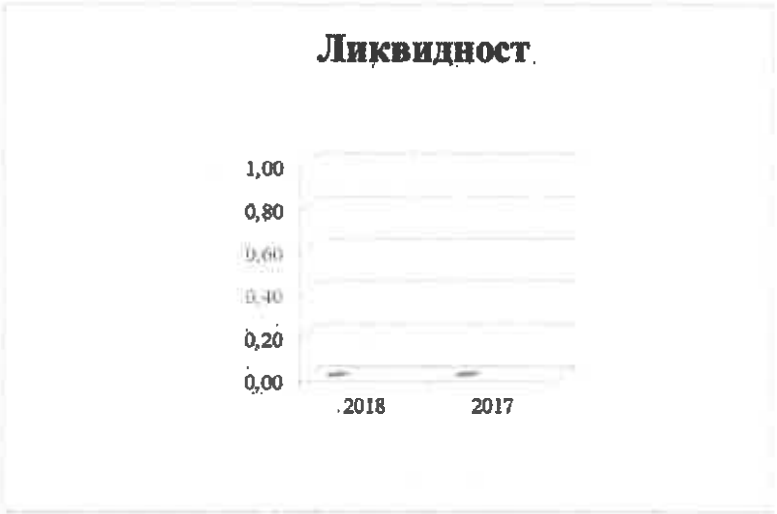
Коефициентът на финансова автономност характеризира финансовата независимост на Ар Ес Ай 1 АД от кредитори и способността да посреща задълженията си. През 2018 г. финансовата автономност се увеличава..

	2018	2017
Коеф. на ефективност на разходите	0,4064	1.2414
Коеф. на ефективност на приходите	2,4608	0.8056



Коефициентът на финансова автономност характеризира финансовата независимост на „Ар Ес Ай 1" АД от кредитори и способността да посреща задълженията си.

	2018	2017
Коеф. на обща ликвидност	0,0000	0.0000



Коефициентът за обща ликвидност е отношението на сумата на паричните средства, вземанията и материални запаси към краткосрочните задължения, и показва възможността на фирмата да покрие краткосрочните си задължения, като използва всичките си бързо ликвидни краткотрайни активи. Границата която гарантира стабилност на фирмата, е когато показателят е по-голям или равен на 2,0.

	2018	2017
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0,9926	-3,0000
Коеф. на рентабилност на пасивите	-0,8508	0,0070



Численост и структура на персонала:

Към 31.12.2018 в дружеството няма нает персонал.

Други Факти и обстоятелства подлежащи на ракриване:

- През отчетния период дружеството не е сключвало нови съществени сделки.
- През отчетния период дружеството не е сключвало сделки със свързани лица извън обичайната му дейност, както и не е подлучвало предложения за сключване на такива сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.
- През отчетния период не са настъпили събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху приходите от дейността на дружеството и извършените разходи за основната дейност.
- През отчетния период дружеството не е водило извън балансово сделки.
- През отчетния период дружеството не е придобивало дялове в други дружества и не е извършвало инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.
- През отчетния период дружеството не е сключвало с дружеството майка Смарт Енерджи Груп АД нови договори за заем.
- През отчетния период не са извършвани промени в управителните органи на дружеството: не са променяни членовете на съвета на директорите.
- През отчетния период членовете на съвета на директорите на дружеството не са получавали възнаграждения, награди и/или други придобивки /условни или разсрочени възнаграждения/ от които са настъпили финансови изгоди за тях.
- През отчетния един от членовте на съвета на директорите притежава акции на дружеството, като физическо лица. Акции притежава Халил Демирдаг.
- На дружеството 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 дялове от настоящи собственици.
- В дружеството няма образувани висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения или вземания, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018 г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

След съставянето на Годишния финансов отчет в дружеството не са настъпили важни събития.
Годишният доклад за дейността на Ар Ес Ай 1 АД, гр. София за 2018 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на дружеството за 2018 г., перспективите за развитие.

27.02.2019 г.
гр. София

Изпълнителен директор:
(Тодор Димитров Георгиев)

АР ЕС АЙ 1 АД
RSI 1 AD

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2018

В хиляди лева		2018	2017
Активи			
Нетекущи активи			
Нетекущи финансови активи	9	2	491
Нетекущи търговски и други вземания	10,15.2	-	354
Активи по отсрочени данъци	13	32	2
Общо нетекущи активи:		**34**	**847**
Текущи активи			
Парични и парични еквиваленти	11	11	10
Общо текущи активи		**11**	**10**
Общо активи		**45**	**857**
Собствен капитал и пасив			
Собствен капитал			
Основен регистриран капитал	1	50	50
Невнесен капитал	1	(38)	(38)
Натрупана печалба/загуба		(14)	(20)
Печалба/ загуба за годината		(268)	6
Общо собствен капитал		**(270)**	**(2)**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи търговски и други задължения	12,15.3	315	859
Общо нетекущи пасиви		**315**	**859**
Общо собствен капитал и пасиви		**45**	**857**

Бележките на страници от 17 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.

АР ЕС АЙ 1 АД
RSI 1 AD

Тодор Димитров Георгиев
Изпълнителен Директор

Дата на съставяне на отчета: 27.02.2019 г.

Тем Консулт ООД,
Ереджеб Мустафов
Съставител

"ТЕМ КОНСУЛТ" София ООД

Съгласно независим одиторски доклад: 25 -06- 2019
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Доника Маринова
Прокурист

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 119 КРЕСТЪН БУЛМАР-ФИНАНСОВ ОДИТ ООД

Вяра Кукова
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход
За годината, приключваща на 31 декември 2018
В хиляди лева

		2018	2017
Приходи			
Други приходи	7	204	25
Финансови приходи	7	-	10
Общо приходи		**204**	**35**
Разходи			
Разходи за външни услуги	8.1	(2)	(2)
Общо разходи от основна дейност		**(2)**	**(2)**
Суми с корективен характер		(489)	-
Други		(489)	-
Финансови разходи	8.2	(11)	(27)
Общо разходи без разходи за данъци		**(502)**	**(29)**
Печалба/Загуба преди облагане с данъци		(298)	**6**
Изменение на отсрочени данъци	13	30	-
Печалба/Загуба за годината от продължаващи дейности		**(268)**	**6**
Печалба/Загуба		(268)	**6**

Бележките на страници от 17 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2019 г.

Годор Димитров Георгиев
Изпълнителен директор

Тем Консулт ООД,
Ереджеб Мустафов
Съставител

"ТЕМ КОНСУЛТ" София ООД

Съгласно независим одиторски доклад: 25 -06- 2019
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Доника Маринова
Прокурист

Вяра Кукова
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 119 КРЕСТЪН БУЛМАР-ФИНАНСОВ ОДИТ ООД

Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2018

В хиляди лева

	Основен капитал	Натрупани печалби/загуби	Финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 01 януари 2017 година	**12**	**(9)**	**(11)**	**(8)**
Финансов резултат за периода	-	-	6	6
Други изменения в собствения капитал	-	(11)	11	-
Салдо към 31 декември 2017 година	**12**	**(20)**	**6**	**(2)**
Салдо към 01 януари 2018 година	**12**	**(20)**	**6**	**(2)**
Финансов резултат за периода	-	-	(268)	(268)
Други изменения в собствения капитал	-	6	(6)	-
Салдо към 31 декември 2018 година	**12**	**(14)**	**(268)**	**(270)**

Бележките на страници 17 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.

АР ЕС АЙ 1 АД
RSI 1 AD

Тодор Димитров Георгиев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне на отчета: 27.02.2019 г.

"ТЕМ КОНСУЛТ" София ООД

Тем Консулт ООД
Ереджеб Мустафов
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад: 25 -06- 2019
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Доника Маринова
Прокурист

Вяра Кукова
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31 декември 2018

В хиляди лева	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност	**8**	**-**
Плащания на контрагенти	(1)	-
Други постъпления		-
Други плащания	(5)	-
Нетен паричен поток от (използвани в) оперативна дейност	**2**	**-**
Парични потоци от финансовата дейност		
Други парични потоци от финансовата дейност	(1)	-
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**(1)**	**-**
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**1**	**-**
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	**10**	**10**
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	**11**	**10**

Бележките на страници от 17 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.

АР ЕС АЙ 1 АД
RSI 1 AD

Тодор Димитров Георгиев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2019 г.

Тем Консулт ООД,
Ереджеб Мустафов
Съставител

"ТЕМ КОНСУЛТ" София ООД

Съгласно независим одиторски доклад: 25 -06- 2019
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Доника Маринова
Прокурист

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 119 КРЕСТЪН БУЛМАР-ФИНАНСОВ ОДИТ ООД

Вяра Кукова
Регистриран одитор

СЪДЪРЖАНИЕ: 17
Бележки към финансовия отчет 17
1. Статут и предмет на дейност 17
2. Счетоводна политика 17
2.1. База за изготвяне 17
2.2. База за измерване 18
2.3. Действащо предприятие 18
2.4. Сравнителни данни 18
2.5. Функционална валута и валута на представяне 18
2.6. Чуждестранна валута 18
2.7. Провизии 19
2.8. Финансови приходи и разходи 19
2.9. Данък върху печалбата 19
3. Приблизителни счетоводни оценки и преценки 19
4. Нови и изменени стандарти и разяснения 20
5. Определяне на справедливите стойности 22
6. Промени в счетоводните политики 22
7. Приходи 25
8. Разходи 25
8.1. Разходи за външни услуги 25
8.2. Финансови разходи 25
9. Нетекущи финансови активи 25
10. Търговски и други вземания 25
11. Пари и парични еквиваленти 26
12. Търговски и други задължения 26
13. Временни разлики и отсрочени данъци: 26
14. Финансови инструменти 26
15. Свързани лица 29
15.1. Сделки със свързани лица: 29
15.1.1. Продажби 29
15.1.2. Покупки 30
15.2. Нетекущи вземания от свързани лица 30
15.3. Нетекущи задължения към свързани лица 30
16. Събития след датата на баланса 30

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 12.04.2013г. с ЕИК 202527537

Предприятието е със седалище и адрес на управление:
област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец Н. Й. Вапцаров No 35, ет. 3, ап. офис 3

Адресът за кореспонденция е:
област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец Н. Й. Вапцаров No 35, ет. 3, ап. офис 33А:

Дружеството е **100 %** - частна собственост;

Съвет на директорите:

Тодор Димитров Георгиев – изпълнителен директор

Халил Демирдаг

Панчо Димитров Радев

Към 31.12.2018 г. дружеството има регистриран капитал в размер на 50 000лв. Брой акции: 5 000, Номинал: 10 лв.Внесен е капитал в размер на 12 500 лв.

Акционер	31.12.2018 г.				31.12.2017 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Смарт Енерджи Груп АД	2 500	25 000	6 250	50%	2 500	25 000	6 250	50%
Халил Демирдаг	2 500	25 000	6 250	50%	2 500	25 000	6 250	50%
Общо:	**5 000**	**50 000**	**12 500**	**100%**	**5 000**	**50 000**	**12 500**	**100%**

Основната дейност на предприятието включва:
Проектиране, строеж, експлоатация и управление на фотоволтаични и ветрогенераторни паркове и водноелектрически централи и други възобновяеми източници, производство и продажба на електроенергия.

2. Счетоводна политика

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

2.1. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет на Ар Ес Ай 1 АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане /МСФО/. Дружеството се е съобразило с всички стандарти, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет. Дружеството се е съобразило с всички законови промени, настъпили през 2018 г.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското законодателство.

Съгласно действащият Закон за счетоводството, дружеството е класифицирано като микро предприятие.

2.2. База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- инвестиционни имоти, представени по преоценена стойност;
- задължения за плащания на базата на акции уреждани в пари, отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

2.3. Действащо предприятие

Принципът – предположение за действащо предприятие е основен счетоводен принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа – предположение за действащо предприятие , предприятието се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация ,преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, в следствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база на възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това, дали принципа – предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.
Финансовият отчет е изготвен на принципа – предположение за действащо предприятие ,който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.
Ръководството предвижда, че източниците на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до финансиране от групата) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2019 г.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в своите финансови отчети за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата на статии в своите финансови отчети ,или когато рекласифицира статии в своите финансови отчети, то изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и счетоводен баланс към началото на най-ранния сравнителен период.
Отчетния период обхваща една календарна година – от 01 януари до 31 декември.

Текуща година – 2018 година, предходна година – 2017 година.

2.5. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда.

2.6. Чуждестранна валута

А) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на

капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.
От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1:0.

2.7. Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

2.8. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденти, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденти се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирани/търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденти по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.
Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

2.9. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.
Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.
Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.
Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.
Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

3. Приблизителни счетоводни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези

прибдизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

(а) Преценки

Информация за преценки при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите в тези финансови отчети, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 7 – Дружеството е принципал във всички транзакции по продажби и признаване на приходи

(б) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции през следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 – признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които данъчните загуби за пренасяне могат да се използват

Справедливи стойности

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 14 *Финансови инструменти.*

4. Нови и изменени стандарти и разяснения

(а) Нови и изменени стандарти

По долу са изброени стандартите и измененията, които са издадени и ефективно са в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2018 година и не са приети за по ранно прилагане от дружеството.

- **МСФО 9 Финансови инструменти,** в сила от 1 януари 2018г. и произтичащи от това изменения на МСС 1, 2, 8, 10, 12, 20, 21, 23, 28, 32, 33, 36, 37 и 39, МСФО 1, 2, 3, 4, 5, 7 и 13, Разяснения 2, 5, 10, 12, 16 и 19 на КРМСФО и Разяснение 27 на ПКР. Този стандарт заменя МСС 39 и отменя Разяснение 9 на КРМСФО, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да се извършва на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела на „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел на „очаквана кредитна загуба“, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка.

- **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти,** в сила от 01 януари 2018г. и произтичащи от това изменения на МСФО 1, 3 и 4, МСС 1, 2, 12, 16, 32, 34, 36, 37, 38, 39 и 40, Разяснение 12 на КРМСФО и Разяснения 27 и 32 на ПКР . Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът заменя действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11, Разяснения 13,15 и 18 на КРМСФО и Разяснение 31 на ПКР. Водещият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - разграничимост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.
- **МСФО 16 Лизинг** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019 г.). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване", който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществената промяна в отчетната практика. При лизингодателя не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобието на стария стандарт – като оперативни и финансови. Ранното приемане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 Приходи по договори с клиенти на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Дружеството е започнало първоначална оценка на потенциалния ефект върху неговите финансови отчети

***(б)* Допълнително, за посочените по-долу приети и/или променени стандарти и разяснения не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на дружеството:**

- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане** (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане. Предприятието прилага Разяснение 22 за бъдещи периоди по отношение на всички активи, разходи и приходи в обхвата на разяснението, считано от 01 януари 2018 година.
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към

оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното й признаване (МСС 28);

- Класификация и оценяване на транзакции, свързани с плащания на база на акции (Промени в МСФО 2,в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.). Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал;
- Изменения в МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти". Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им.

КРМСФО 23 *Несигурност при данъчното третиране на дохода*(в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.). С разяснението се обяснява как трябва да се прилагат изискванията за признаване и оценяване, съдържащи се в МСС 12, когато има несигурност по отношение на данъчното третиране на дохода и по конкретно: а) дали предприятието трябва да разглежда несигурните данъчни третирания поотделно; б) какви трябва да бъдат допусканията, които предприятието прави по отношение на разглеждането на данъчните третирания от данъчните органи; в) как предприятието трябва да определя облагаемата печалба (данъчната загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчните ставки; както и г) как предприятието трябва да разглежда промените на фактите и обстоятелствата.

5. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

6. Промени в счетоводните политики

Дружеството започва да прилага МСФО 15 (виж бележка А по-долу) и МСФО 9 (виж бележка Б по-долу) от 1 януари 2018 г.

Тези нови стандарти нямат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството, както е подробно описано и в счетоводните политики, посочени по-долу в бележка 7 и бележка 14.

Някои други нови стандарти са също в сила от 1 януари 2018 г., но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

А. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога се признава прихода. Този стандарт заменя МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и свързаните разяснения. Съгласно МСФО 15, приход се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето – изисква преценка.

(i) Предоставяне на услуги

Основният източник на приходи на Дружеството е продажба на услуги, но такива не са извършвани през текущата предходна финансова година. Ако услугите по един ангажимент са извършени през различни отчетни периоди, то възнаграждението се разпределя на база относителна справедлива стойност между различните услуги. Приходите се признават текущо на база етап на завършеност.
Съгласно МСФО 15, цялостното възнаграждение по договорената услуга се разпределя между всички услуги на база техните единични продажни цени. Единичните продажни цени се определят на база ценова листа, съгласно която Дружеството осъществява сделките по съответните услуги.
На база на оценката на Дружеството справедливата стойност и единичните продажни цени на услугите са напълно еднакви. Следователно, прилагането на МСФО 15 не води до значителни разлики при признаването на прихода от тези услуги.

(ii) Комисионни

Ако Дружеството действа в качеството на агент, а не като принципал по сделка, приходът се признава като нетна сума на комисионна за Дружеството. Дружеството преценява своите договорени приходи по конкретни критерии, според които определя дали действа като принципал или като агент. Дружеството е установило, че действа в качеството си принципал по всичките си договорени ангажименти.

Съгласно МСФО 15, оценката се основава на това дали Дружеството контролира конкретните стоки, преди да ги прехвърли на крайния клиент, а не дали то се излага на значителни рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки.

Въз основа на преценката на Дружеството, приложението на МСФО 15 не води до значителен ефект върху финансовия му отчет.

(iii) Преминаване

Дружеството е приложило МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект. Не е имало ефект от първоначалното прилагане на стандарта, който е трябвало да бъде признат в началното салдо на неразпределената печалба към 01 януари 2018 г. Съответно не възниква допълнителен ефект и информацията, представена за 2017 година, не е била преизчислена, а е представена както в предишния период съгласно изискванията на МСС 18 и свързаните разяснения. В допълнение, изискванията за оповестяване съгласно МСФО 15 в своята цялост не са били приложени за съпоставимата информация.
Допълнителна информация относно счетоводните политики на Дружество, свързани с признаване на приходи, е представена в Бележка 6.

Б. МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 *Финансови инструменти* определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

i) Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ). Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци. Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридния финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.
Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите пасиви и деривативните финансови инструменти.
Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 1 януари 2018 г.
Търговски и други вземания и паричини средства и парични еквиваленти, които са били класифицирани като кредити и вземания съгласно МСС 39, сега са класифицирани по амортизирана стойност. Няма ефект върху

балансовите стойности на финансовите активи към 1 януари 2018 г. в резултат от прилагането на новите изисквания за обезценка на МСФО 9, респективно не е призната обезценка на тези вземания в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. в резултат от преминаването към МСФО 9.

В хиляди лева	**Първоначална класификация съгласно МСС 39**	**Нова класификация съгласно МСФО 9**	**Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39**	**Нова балансова стойност съгласно МСФО 9**
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	354	354
Парични средства и еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	10	10
Общо финансови активи			**364**	**364**

В хиляди лева	**Първоначална класификация съгласно МСС 39**	**Нова класификация съгласно МСФО 9**	**Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39**	**Нова балансова стойност съгласно МСФО 9**
Финансови пасиви				
Задължения към свързани лица	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	859	859
Общо финансови пасиви			**859**	**859**

ii) Обезценка на финансови активи

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби" в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба" (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност, активи по договори с клиенти и дългови инвестиции по ССДВД, но не и за инвестиции в капиталови инструменти. Съгласно МСФО 9 кредитните загуби се признават по-рано отколкото съгласно МСС 39.

За активите, които са в обхвата на модела за обезценка на МСФО 9, загубите от обезценка се очаква най-общо да се увеличат и да станат по-непостоянни. Дружеството е определило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. не води до увеличение на загубата от обезценка.

iii) Преминаване

Промените в счетоводните политики в резултат от прилагането на МСФО 9 са приложени ретроспективно, с изключенията, посочени по-долу:

— Дружеството е използвало изключението да не преизчислява съпоставимата информация за предходни периоди по отношение на изискванията за класификация и оценяване (включително обезценка). Съответно съпоставимите периоди не са били преизчислени, както и информацията, представена за 2017 г., най-общо не отразява изискванията на МСФО 9, а по-скоро тези, съгласно МСС 39.

— Оценката и определянето на бизнес модела, в който се държи финансовия актив, са направени на базата на фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на първоначалното прилагане.

Няма разлики в балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви в резултат от първоначалното прилагане на МСФО 9, съответно не се признават корекции в началното салдо на неразпределената печалба и резервите към 1 януари 2018 г.

7. Приходи

През текущата и предходната година дружеството не е реализирало приходи от дейността.
Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 върху приходите от договори с клиенти на Дружеството е оповестен в Бележка 6. Следователно съпоставимата информация не е преизчислена.

Категория приход В хиляди лева	2018	2017
Други приходи (отписани задължения)	204	25
Финансови приходи – лихви		10
Общо:	**204**	**35**

8. Разходи

Категория разходи В хиляди лева	2018	2017
Разходи за външни услуги	2	2
Общо:	**2**	**2**

8.1. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги: В хил.лв.	2018	2017
Счетоводство, одит и консултантски услуги	2	2
Общо:	**2**	**2**

8.2. Финансови разходи

Финансови разходи: В хил.лв.	2018	2017
Разходи за лихви	10	27
Други финансови разходи	1	-
Общо:	**11**	**27**

9. Нетекущи финансови активи

Инвестиции в дъщерни предприятия В хиляди лева	2018	2017
Релейтид сърв. Електрисити С.Р.Л.- Румъния (80% от капитала)	-	489
Си Ди Джи СРЛ- Румъния (50,5% от капитала)	2	2
Общо:	**2**	**491**

10. Търговски и други вземания

Нетекущи търговски и други вземания В хиляди лева	2018	2017
Други вземания от свързани лица	-	354
Общо:	**-**	**354**

11. Пари и парични еквиваленти

Компонентите на паричните средства, представени в счетоводния баланс са:

Компонент: В хил.лв.	2018	2017
Каса в лева	11	10
Общо:	**11**	**10**

12. Търговски и други задължения

12.1.Нетекущи задължения

Търговски и други задължения: В хил.лв.	2018	2017
Задължения към свързани лица в групата в т.ч.	315	859
Общо:	**315**	**859**

13. Временни разлики и отсрочени данъци:

Активи и Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2017		Движение на отсрочените данъци за 2018				31 декември 2018	
			увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Загуба	7	1	288	29	-	-	295	30
Слаба капитализация	10	1	9	1	-	-	19	2
Общо активи:	**17**	**2**	297	30	-	-	**314**	**32**

14. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 при финансовите инструменти на Дружеството е описан в Бележка 6. Поради избрания метод за преминаване, сравнителната информация не е преизчислена, за да отрази новите изисквания.

Следващата таблица показва балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството.

В хиляди лева	*Бележки*	2018	2017
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност			
Вземания от свързани лица	*15.2*		354
Парични средства и еквиваленти	11	11	10
		11	**364**

		2018	2017
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност			
Задължения към свързани лица	*15.3*	315	859
		315	**859**

(б) Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

(i) Общи положения за управление на риска

Ръководството на Дружеството носи отговорността за установяване на политика за управление на рисковете, от които Дружеството се влияе.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита, така че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

(ii) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансова загуба за Дружеството в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения и възниква основно във връзка с вземания от клиенти.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

	Балансова стойност	
В хиляди лева	**2018**	**2017**
Вземания от свързани лица	-	354
Парични средства и еквиваленти	11	10
	11	**364**

Оценка на очакваните кредитни загуби от индивидуални клиенти и свързани лица към 1 януари и 31 декември 2018 г.

Въз основа на извършения анализ Дружеството е определило, че прилагането на изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 към 31 декември 2018 и 1 януари 2018 не води до материален ефект за обезценка.

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

По-долу са посочени договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

В хиляди лева	**Балансова стойност**	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6 – 12 месеца	1 -2 години	2 – 5 години	Повече от 5 години
31 декември 2018							
Не-деривативни финансови							

задължения					
Задължения към свързани лица	315	(315)	(315)	-	
	315	(315)	(315)	-	
31 декември 2017					
Не-деривативни финансови задължения					
Задължения към свързани лица	859	(859)	(859)	-	-
	859	(859)	(859)	-	-

Брутните суми в предходната таблица са договорните недисконтирани парични потоци относно финансовите задължения. С изключение на тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци, включени в таблицата, могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

(iv) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки, продажби и поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в лева, евро и по-рядко американски долари. От 1999 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Ръководството счита, че валутният риск за Дружеството е много ограничен. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на валутния си риск.

Към 31 декември 2018 г. финансовите активи и пасиви на Дружеството са деноминирани основно в лева или евро, следователно Дружеството не е изложено на валутен риск. Експозицията на Дружеството към валутен риск включва също банкови сметки, деноминирани в щатски долари.

Обобщените данни за експозицията на Дружеството към валутен риск, предоставени на ръководството на Дружеството на база неговата политика за управление на риска, са както следва:

В хиляди лева	BGN	EUR	USD	BGN	EUR	USD
	31 декември 2018			31 декември 2017		
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	354	-
Парични средства и еквиваленти	11	-	-	10	-	-
Задължения към свързани лица	(315)	-	-	(560)	(299)	-
Нетна експозиция от отчета за финансово състояние	(304)	-	-	(550)	55	-

Следните значими обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс		Курс към отчетната дата	
BGN	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
USD 1	1.65760	1.73545	1.70815	1.63081

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е да не хеджира своя лихвен риск. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за хеджиране.

Експозиция към лихвен риск

Към отчетната дата профилът на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

	Номинална стойност	
В хиляди лева	**2018**	**2017**
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи		354
Финансови пасиви	(315)	(859)
	(315)	(505)
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи		-
Финансови пасиви	-	-
	-	-

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

15. Свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:
Дружество и лица упражняващи контрол -Смарт Енерджи Груп АД – предприятие майка.
Халил Демирдаг – притежаващ 50 % от акциите.
Други свързани дружества:

- контролирани от предпиятието майка

Алфа Стар ЕООД, Ар Ес Ай 1 АД, Вей Строй ЕАД, ЕсПе Енерджи България АД, Смарт Енерджи България АД, Смарт Енерджи Трейд ЕАД, Дора Енерджи Трейд България АД, Детелини Солар ЕАД, Научно Изследователски Център Приpиода и Екология ЕООД, Ей Би Си Енерджи Плант 1 ЕООД, ПиЕнПи Солар ЕООД, Вайтал ООД, Смарт Солар ЕООД, Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД, Коуърк 7х24 АД, Деха Анадолу АД, Деха Ант С АД, Ес Ди Джи Черни Връх АД, Смарт Диджитъл Груп ООД и Смарт Грийн Енерджи ООД.

- Контролирани от Тодор Георгиев и/или Халил Дмирдаг

Сас Груп България ООД, Био Пауър Солар ООД, Атаман ООД, Смарт Итон Пауър Ес 1 ООД, Седжем Пауър България ООД, Кий Дивелопмънтс ООД, Ноя България ООД, Смарт Инвестмънтс България ООД, Дивелопмънт Партнърс България ООД, Дека Строй ЕООД, А Плюс Плюс Дивелопмънтс ООД, ЛБДБ ООД, Смарт Агро Фуд АД, Смарт Дивелопмънт Груп АД, Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД, Ес Ди Джи Бургас АД и Ес Ди Джи Смарт Офис ЕООД.

- Контролирани от дружеството

Си Джи Ди СРЛ и Релейтед Сървисис Електрисити СРЛ.

Ключов ръководен персонал на предприятието:
Съвет на директорите:
1. Тодор Димитров Георгиев
2. Халил Демирдаг
3. Панчо Радев

15.1. Сделки със свързани лица:

15.1.1. Продажби

През текущия и отчетния период дружеството не е извършвало продажби на свързани лица.

15.1.2. Покупки

През текущия и отчетния период дружеството не е извършвало покупки от свързани лица.

15.2. Нетекущи вземания от свързани лица

Свързано лице	2018		2017	
	Предоставени средства	Лихва	Предоставени средства	Лихва
Халил Демирдаг	-	-	327	27
ОБЩО	**-**	**-**	**327**	**27**

15.3. Нетекущи задължения към свързани лица

Свързано лице	2018		2017	
	Главница	Лихва	Главница	Лихва
Смарт Енерджи Груп АД	278	37	806	53
ОБЩО	**278**	**37**	**806**	**53**

Възнаграждения на ключов персонал

На ключовия ръководен персонал през 2018 г. не са начислявани и изплащани възнаграждения

16. Събития след датата на баланса

След датата на баланса няма настъпили значими събития, които да изискват корекции в настоящия финансов отчет

27.02. 2019 г.

Изпълнителен директор:

гр. София

(Георги Георгиев)

АР ЕС АЙ 1 АД
RSI 1 AD

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО Акционерите
на „Ар Ес Ай 1" АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Ар Ес Ай 1" АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет на компанията е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане(МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание, че Дружеството е с отрицателен собствен капитал през годината, завършваща на 31 декември 2018 г., като към тази дата пасивите на компанията превишават общата сума на активите с 270 хил. лв., поради понесени загуби. Тези събития или условия са индикация, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

През 2018 г. Дружеството е реализирало загуба в размер 268 хил. лв.. Получено е Писмо за подкрепа от Дружеството майка в уверение на това, че Дружеството ще продължи да функционира като действащо предприятие.

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

Ръководството на Дружеството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от Годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството, 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 разберем другата информация и разбирайки я 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 отклонение. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено отклонение в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. 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, приложими в България.

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

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:
а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление на финансовия отчет.

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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

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

Отговорност 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 отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено отклонение, когато такова съществува. Отклоненията могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумна да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, ще 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 отклонения 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 осигуряват основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, 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 компанията.

- 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 компанията 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 компанията 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 лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществени констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Крестън БулМар – финансов одит ООД
Одиторско дружество

Доника Панайотова Маринова
Прокурист

ДЕС Вяра Петрова Кукова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 119 КРЕСТЪН БУЛМАР-ФИНАНСОВ ОДИТ ООД

25 юни 2019 год.
ул. Нишка № 172
гр. София 1309, България